Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2025.

Deka MDAX® UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Lizenzvermerk

Der MDAX® ist das geistige Eigentum (inklusive registrierter Marken) der ISS STOXX Index GmbH ("ISS STOXX") oder der STOXX Ltd., Zug, Schweiz ("STOXX") oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka MDAX® UCITS ETFist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von ISS STOXX, STOXX, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und ISS STOXX, STOXX, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell aus und im speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Unterlassungen oder Störungen des MDAX®oder der darin enthaltenen Daten. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MDAX® UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Juli 2025.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum überraschend widerstandsfähig gegenüber Belastungsfaktoren wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt sowie der sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA. Trotz zahlreicher Unsicherheiten und Herausforderungen verzeichneten die Aktienmärkte, insbesondere in Europa, in den vergangenen sechs Monaten eine positive Entwicklung. Die Rentenmärkte hingegen gerieten zeitweise unter Druck, vor allem angesichts der weiter steigenden Staatsverschuldung in den USA und Europa.

Einige Zentralbanken nutzten die nachlassende Inflationsgefahr als Gelegenheit, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz ab März 2025 in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte und erreichte im Juni ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro seit Februar eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang, konnte sich jedoch anschließend erholen und erreichte zuletzt ein Niveau von rund 73 US-Dollar pro Barrel.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte und trieb einige Börsenindizes auf neue Allzeithochs. Allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem Donald Trump massive Handelszölle angekündigt hatte. Auch von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte, sodass einige Indizes bis zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im zweiten Quartal 2025 eine starke Erholungsbewegung. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus der Anleger auf europäische Aktien, die sich im Berichtszeitraum deutlich besser entwickelten als US-Aktien.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds" sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher) Jörg Boysen

Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	10
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Deka MDAX® UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka MDAX® UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MDAX® (Net Return Index) nachzubilden. Der Index umfasst 50 mittelgroße deutsche Aktiengesellschaften sowie ausländische Unternehmen mit juristischem Hauptsitz in der EU oder EFTA bzw. operativem Hauptsitz in Deutschland, die bezüglich Marktkapitalisierung den 40 DAX®-Werten nachfolgen. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Erträge werden üblicherweise reinvestiert (thesauriert).

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien aufgrund von Indexanpassungen und Rücknahme von Anteilscheinen.

Wichtige Kennzahlen
Deka MDAX® UCITS ETF

Performance*	**6 Monate**
	15,50%
ISIN	DE000ETFL441

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Deka MDAX® UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien o.N.
Löschung	DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.

Deka MDAX® UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	5,60
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	5,36
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	4,68
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	4,52
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	4,26
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	3,55
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	3,53
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	3,52
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	3,43
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	3,16
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	3,11
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	3,06
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	2,65
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	2,32
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	2,22
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	2,20
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien o.N.	2,19
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	2,11
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien o.N.	2,06
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	1,95
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	1,91
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	1,64
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	1,60
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	1,51
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	1,45
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	1,45
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	1,44
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	1,44
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	1,37
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	1,28
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	1,27
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	1,21
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	1,21
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	1,16
DE000TRAT0N7	TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	1,14
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,08
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	1,08
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	1,06
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	1,03
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	1,01
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,00
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	0,98
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,90
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	0,84
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	0,83
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	0,79

Deka MDAX® UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	0,77
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	0,73
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	0,71
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	0,65

Deka MDAX® UCITS ETF
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens[1)]
I. Vermögensgegenstände		**984.788.378,44**	**100,03**
1. Aktien		984.644.724,70	100,01
- Aeronautik und Weltraum	30.636.812,34		3,11
- Audiovisuelle Industrie	7.604.664,80		0,77
- Bau und Baustoffe	54.688.133,50		5,55
- Bergbau	44.299.219,02		4,50
- Büroausstattung	19.213.079,34		1,95
- Chemische Industrie	76.401.325,79		7,76
- Einzelhandel	63.980.528,59		6,50
- Elektrik / Elektronik	44.731.967,51		4,54
- Energieversorger	16.191.057,60		1,64
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	120.004.094,87		12,19
- Papier- und Verpackungsindustrie	8.145.549,36		0,83
- Pharmaindustrie / Biotech	17.027.741,97		1,73
- Real Estate	66.455.800,51		6,75
- Software	64.333.352,93		6,53
- Sonstige Dienstleistungen	21.566.314,56		2,19
- Sonstige Finanzdienstleistungen	9.802.268,75		1,00
- Sonstige industrielle Werte	34.790.357,00		3,53
- Telekommunikation	132.856.697,02		13,49
- Textilien und Kleidung	11.921.482,49		1,21
- Transportation	46.047.640,54		4,68
- Unterhaltungsindustrie	43.763.551,40		4,45
- Verbrauchsgüter	8.228.889,01		0,84
- Versicherungen	41.954.195,80		4,26
2. Forderungen		2.042,18	0,00
3. Bankguthaben		141.611,56	0,01
II. Verbindlichkeiten		**-252.622,61**	**-0,03**
III. Fondsvermögen		**984.535.755,83**	**100,00**

[1)] Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka MDAX® UCITS ETF
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
Inland											
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE		STK	679.657	561.032	137.945	EUR	14,865		10.103.101,31	1,03
DE0006766504	Aurubis AG		STK	161.588	132.573	31.547	EUR	87,650		14.163.188,20	1,44
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE		STK	823.993	662.249	134.132	EUR	26,500		21.835.814,50	2,22
DE0005158703	Bechtle AG		STK	502.697	414.959	102.030	EUR	38,220		19.213.079,34	1,95
DE0005909006	Bilfinger SE		STK	198.247	163.644	40.235	EUR	94,700		18.773.990,90	1,91
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG		STK	218.925	180.714	44.433	EUR	48,640		10.648.512,00	1,08
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	351.780	290.380	71.397	EUR	99,250		34.914.165,00	3,55
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	1.283.650	1.038.519	224.808	EUR	26,290		33.747.158,50	3,43
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	6.103.876	5.038.523	1.238.855	EUR	7,544		46.047.640,54	4,68
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	314.854	259.901	63.904	EUR	22,300		7.021.244,20	0,71
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA		STK	185.825	212.045	26.220	EUR	52,750		9.802.268,75	1,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	1.492.929	1.232.360	303.011	EUR	17,470		26.081.469,63	2,65
DE0005664809	Evotec SE		STK	905.369	738.008	168.711	EUR	7,046		6.379.229,97	0,65
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG		STK	533.283	608.526	75.243	EUR	26,600		14.185.327,80	1,44
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG		STK	217.862	179.839	44.220	EUR	65,350		14.237.281,70	1,45
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG		STK	712.272	587.954	144.564	EUR	28,460		20.271.261,12	2,06
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub SE		STK	392.377	323.893	79.638	EUR	40,240		15.789.250,48	1,60
DE0006602006	GEA Group AG		STK	874.419	760.519	236.878	EUR	63,100		55.175.838,90	5,60
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG		STK	187.772	156.146	39.789	EUR	43,380		8.145.549,36	0,83
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA		STK	122.539	101.151	24.870	EUR	87,000		10.660.893,00	1,08
DE000A161408	HelloFresh SE		STK	885.398	754.920	215.313	EUR	9,294		8.228.889,01	0,84
DE000HAG0005	HENSOLDT AG		STK	360.342	297.449	73.136	EUR	96,100		34.628.866,20	3,52
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	113.077	93.341	22.950	EUR	191,700		21.676.860,90	2,20
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG		STK	278.131	239.681	71.989	EUR	41,040		11.414.496,24	1,16
DE000A3E00M1	IONOS Group SE		STK	303.262	307.723	4.461	EUR	41,700		12.646.025,40	1,28
DE0006219934	Jungheinrich AG		STK	287.543	237.355	58.359	EUR	33,660		9.678.697,38	0,98
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft		STK	1.072.896	912.198	223.825	EUR	13,280		14.248.058,88	1,45
DE000KGX8881	KION GROUP AG		STK	420.323	346.959	85.307	EUR	54,250		22.802.522,75	2,32
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	396.020	326.897	80.374	EUR	87,850		34.790.357,00	3,53
DE0006335003	KRONES AG		STK	80.151	66.157	16.263	EUR	130,000		10.419.630,00	1,06
DE0005470405	LANXESS AG		STK	517.256	444.020	122.028	EUR	24,200		12.517.595,20	1,27
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	446.109	385.618	107.915	EUR	69,750		31.116.102,75	3,16
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	339.723	280.428	68.950	EUR	131,100		44.537.685,30	4,52
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	749.586	618.525	151.800	EUR	21,600		16.191.057,60	1,64
DE0006969603	PUMA SE		STK	639.393	522.688	119.486	EUR	18,645		11.921.482,49	1,21
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	30.535	25.213	6.210	EUR	679,500		20.748.532,50	2,11
DE000RENK730	RENK Group AG		STK	449.286	512.686	63.400	EUR	68,190		30.636.812,34	3,11
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	449.286	370.868	91.187	EUR	117,400		52.746.176,40	5,36
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	187.487	154.834	38.161	EUR	47,200		8.849.386,40	0,90
DE0008303504	TAG Immobilien AG		STK	1.051.264	888.379	233.966	EUR	14,130		14.854.360,32	1,51
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	359.813	297.012	73.028	EUR	116,600		41.954.195,80	4,26
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	793.523	651.368	155.746	EUR	9,010		7.149.642,23	0,73
DE0007500001	thyssenkrupp AG		STK	2.948.731	2.434.068	598.481	EUR	10,220		30.136.030,82	3,06
DE000TRAT0N7	TRATON SE		STK	373.806	317.244	59.674	EUR	30,140		11.266.512,84	1,14
DE000TUAG505	TUI AG		STK	2.709.336	2.236.458	549.894	EUR	7,960		21.566.314,56	2,19
DE0005089031	United Internet AG		STK	472.491	389.944	95.775	EUR	25,200		11.906.773,20	1,21
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG		STK	118.188	97.561	23.989	EUR	65,700		7.764.951,60	0,79
							EUR			953.594.281,31	96,86
Ausland											
LU1673108939	Aroundtown SA		STK	4.244.670	3.503.068	860.410	EUR	3,172		13.464.093,24	1,37
LU0061462528	RTL Group S.A.		STK	219.788	181.425	44.607	EUR	34,600		7.604.664,80	0,77
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V.		STK	102.219	83.387	19.221	EUR	97,650		9.981.685,35	1,01
							EUR			31.050.443,39	3,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR			984.644.724,70	100,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR			141.611,56	0,01
EUR-Guthaben bei:											
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	141.611,56			%	100,000		141.611,56	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR			2.042,18	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	0,01						0,01	0,00
Zinsansprüche			EUR	2.042,17						2.042,17	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR			-252.622,61	-0,03
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-252.622,61						-252.622,61	-0,03
Fondsvermögen							EUR			984.535.755,83	100,00
Anteilwert							EUR			289,67	
Umlaufende Anteile							STK			3.398.855,00	

[1] Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Deka MDAX® UCITS ETF

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte Kurse per 31.07.2025

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005493365	Hypoport SE	STK	19.424	29.898	
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	STK	248.162	363.362	
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte	STK	446.414	446.414	
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA	STK	145.278	223.616	
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	76.118	117.162	

Deka MDAX® UCITS ETF
Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	289,67
Umlaufende Anteile	STK	3.398.855,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**100,01**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,07

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. August 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder
Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied
Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsführung
Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Juli 2025

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka-etf.de

Finanzgruppe

Stand 07.25