

Jahresbericht
zum 31. Januar 2025.

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Das Finanzinstrument wird von der Solactive AG (dem „Lizenzgeber“) nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt und der Lizenzgeber bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch den Lizenzgeber berechnet und veröffentlicht, wobei sich der Lizenzgeber nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für den Lizenzgeber – unbeschadet seiner Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten – keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären des Finanzinstruments, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Weder die Veröffentlichung des Index durch den Lizenzgeber noch die Lizenzierung des Index sowie der Index-Marke für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument stellt eine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung oder Meinung des Lizenzgebers hinsichtlich einer etwaigen Investition in dieses Finanzinstrument. 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. Januar 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Future Energy ESG UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf zuletzt 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Januar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich der von US-Präsident Trump angekündigten Handelszölle und einer zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende Januar bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharnte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Rekordstände vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, Ende Januar schloss das Edelmetall bei einem Preis von knapp 2.800 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Anteilhaber 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.

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025 | 10 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025 | 11 |
| Anhang | 15 |
| Ökologische und/oder soziale Merkmale | 17 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 32 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 34 |

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

Jahresbericht 01.02.2024 bis 31.01.2025

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka Future Energy ESG UCITS ETF (aufgelegt am 5. Juli 2022) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den Solactive Future Energy ESG (Preisindex) nachzubilden. Der Solactive Future Energy ESG umfasst 60 Aktien von großen und mittelgroßen Unternehmen globaler Industriestaaten und Chinas. Dieser Index berücksichtigt hierbei ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) mit besonderem Schwerpunkt. Bei dem Fonds handelt es sich daher um ein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrundeliegenden 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 zugrundeliegenden Index abhängig sind (passives Management).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

Adressenausfallrisiken

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgte im Rahmen des Risikomanagementsystems der Deka Investment GmbH. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Euro, jedoch lauteten einige Indexkonstituenten im Berichtszeitraum auf folgende Fremdwährungen: Australische Dollar, Britisches Pfund, Dänische Krone, Hongkong-Dollar, Israelische Schekel, Japanische Yen, Kanada-Dollar, Norwegische Krone, Schwedische Krone und US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein Währungsrisiko in diesen Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

| Performance* | 1 Jahr | seit Auflegung p.a. |
|--------------|--------|------------------------|
| | -3,96% | -15,03% |

| | |
|------|-------------|
| ISIN | DE000ETF607 |
|------|-------------|

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

Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des Solactive Future Energy ESG (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 22,17 Prozent.

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten stellt, sowie der Investition ausschließlich in Aktien gemäß § 193 KAGB wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

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

| Zu- oder Abgang | ISIN | Wertpapiername |
|-----------------|--------------|---|
| Löschung | NO0010921232 | Aker Horizons ASA Navne-Aksjer NOK 1 |
| Löschung | US02361E1082 | Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001 |
| Löschung | JE00BM9HZ112 | Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N. |
| Löschung | US05351W1036 | Avangrid Inc. Registered Shares DL-,01 |
| Löschung | NO0013219535 | Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20 |
| Löschung | BMG2345T1099 | Concord New Energy Group Ltd. Registered Shares HD -,01 |
| Löschung | DE0006095003 | ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. |
| Löschung | DE000A4BGGQ8 | ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien |
| Löschung | DE0005313506 | Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N. |
| Löschung | IL0011233553 | Energix-Renewable Energies Ltd Registered Shares o.N. |
| Löschung | US29280W1099 | Energy Vault Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 |
| Löschung | US30320C1036 | FTC Solar Inc. Registered Shares DL -,0001 |
| Löschung | PTGNV0AM0001 | Greenvolt Energias Renováveis Acções Nominativas o.N. |
| Löschung | AU000000MNS3 | Magnis Energy Technologies Ltd Registered Shares o.N. |
| Löschung | JP3791800000 | Maxell Ltd. Registered Shares o.N. |
| Löschung | SGXZ25336314 | Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N. |
| Löschung | US65290E1010 | Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001 |
| Löschung | IL0011708778 | O.Y. Nofar Energy Ltd. Registered Shares o.N. |
| Löschung | FR0000124570 | OPmobility S.A. Actions Port. EO -,06 |
| Löschung | DE000A0JBPG2 | PNE AG Namens-Aktien o.N. |
| Löschung | SE0006425815 | PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022 |
| Löschung | US76954A1034 | Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 |
| Löschung | US8168511090 | Sempra Registered Shares o.N. |
| Löschung | JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N. |
| Löschung | US8676524064 | SunPower Corp. Registered Shs DL -,01 |
| Löschung | FR0011995588 | Volitalia Actions au Porteur EO 5,70 |
| Löschung | US65341B1061 | XPLR Infrastructure L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N. |
| Neuaufnahme | JP3969530009 | Abalance Corp. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | DK0061412772 | Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1 |
| Neuaufnahme | NO0013219535 | Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20 |
| Neuaufnahme | BMG2345T1099 | Concord New Energy Group Ltd. Registered Shares HD -,01 |
| Neuaufnahme | DE000A4BGGQ8 | ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien |
| Neuaufnahme | IL0011233553 | Energix-Renewable Energies Ltd Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | SG9999000020 | Flex Ltd. Registered Shares o. N. |
| Neuaufnahme | PTGNV0AM0001 | Greenvolt Energias Renováveis Acções Nominativas o.N. |
| Neuaufnahme | JP3385820000 | GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | SGXZ57724486 | Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | FR0000044448 | Nexans S.A. Actions Port. EO 1 |
| Neuaufnahme | CA6665111002 | Northland Power Inc. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | JP3165840004 | NPC Incorporated Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | US72919P2020 | Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01 |
| Neuaufnahme | NO0010112675 | REC Silicon ASA Navne-Aksjer NK 1,- |
| Neuaufnahme | JP3368000000 | Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | JP3100350002 | RS Technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N. |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

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

| Zu- oder Abgang | ISIN | Wertpapiername |
|------------------------|--------------|--|
| Neuaufnahme | FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 |
| Neuaufnahme | JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | US82489W1071 | SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001 |
| Neuaufnahme | DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien o.N. |
| Neuaufnahme | US83417M1045 | SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001 |
| Neuaufnahme | FR0011995588 | Volitalia Actions au Porteur EO 5,70 |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|---|------|
| JP3866800000 | Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N. | 7,17 |
| SG9999000020 | Flex Ltd. Registered Shares o. N. | 7,04 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 6,77 |
| US37045V1008 | General Motors Co. Registered Shares DL -,01 | 5,84 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | 5,35 |
| US0937121079 | Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001 | 4,60 |
| US3364331070 | First Solar Inc. Registered Shares DL -,001 | 4,39 |
| US3453708600 | Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01 | 3,92 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20 | 3,50 |
| US29355A1079 | Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | 3,50 |
| KYG3774X1088 | GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | 3,30 |
| DK0060094928 | Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10 | 3,10 |
| JP3368000000 | Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N. | 2,88 |
| US86771W1053 | Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001 | 2,64 |
| US72919P2020 | Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01 | 2,54 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789 | 2,27 |
| JP3385820000 | GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N. | 1,89 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001 | 1,76 |
| US04271T1007 | Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001 | 1,66 |
| US82489W1071 | SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL -,00001 | 1,58 |
| CA0158571053 | Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N. | 1,55 |
| AT0000746409 | Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N. | 1,47 |
| CA6665111002 | Northland Power Inc. Registered Shares o.N. | 1,46 |
| US6866881021 | Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001 | 1,39 |
| FR0011675362 | NEOEN S.A. Actions Port. EO 2 | 1,35 |
| FR0000044448 | Nexans S.A. Actions Port. EO 1 | 1,22 |
| US41068X1000 | HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01 | 1,19 |
| US18539C2044 | Clearway Energy Inc. Registered Shares C DL -,01 | 1,18 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5 | 1,17 |
| US34379V1035 | Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001 | 1,12 |
| DE000A0D6554 | Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. | 1,11 |
| ES0165386014 | Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01 | 1,09 |
| JP3981200003 | Renova Inc. Registered Shares o.N. | 0,88 |
| CA1366351098 | Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N. | 0,74 |
| IL0007200111 | Enlight Renewable Energy Ltd Registered Shares IS -,01 | 0,70 |
| IT0001157020 | ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | 0,68 |
| CA09950M3003 | Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N. | 0,58 |
| US86745K1043 | Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001 | 0,54 |
| DE000A0DJ6J9 | SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,51 |
| JP3969530009 | Abalance Corp. Registered Shares o.N. | 0,48 |
| DK0061412772 | Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1 | 0,48 |
| JP3154750008 | West Holdings Corp. Registered Shares o.N. | 0,47 |
| CA45790B1040 | Innogy Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N. | 0,41 |
| JP3165840004 | NPC Incorporated Registered Shares o.N. | 0,41 |
| JP3100350002 | RS Technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 0,39 |
| IL0011233553 | Energix-Renewable Energies Ltd Registered Shares o.N. | 0,35 |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

| | | |
|--------------|---|------|
| NO0010081235 | NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20 | 0,24 |
| US4491721050 | Hyster Yale Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | 0,21 |
| CA0585861085 | Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N. | 0,17 |
| GB00BG5KQW09 | Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10 | 0,16 |
| GB00B0130H42 | ITM Power PLC Registered Shares LS -,05 | 0,14 |
| FR0011995588 | Voitalia Actions au Porteur EO 5,70 | 0,13 |
| SGXZ57724486 | Maxon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N. | 0,10 |
| BMG2345T1099 | Concord New Energy Group Ltd. Registered Shares HD -,01 | 0,10 |
| US87266J1043 | TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01 | 0,07 |
| NO0010112675 | REC Silicon ASA Navne-Aksjer NK 1,- | 0,05 |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

| | Kurswert in EUR | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens ¹⁾ |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | 20.115.285,85 | 100,05 |
| 1. Aktien | | 19.641.806,39 | 97,69 |
| - Chemische Industrie | 566.400,97 | | 2,82 |
| - Einzelhandel | 1.408.759,04 | | 7,01 |
| - Elektrik / Elektronik | 3.312.085,34 | | 16,47 |
| - Energieversorger | 9.834.820,71 | | 48,92 |
| - Holdinggesellschaften | 233.311,13 | | 1,16 |
| - Maschinenbau und Fahrzeugbau | 2.862.194,91 | | 14,24 |
| - Software | 95.102,14 | | 0,47 |
| - Sonstige industrielle Werte | 1.329.132,15 | | 6,61 |
| 2. Forderungen | | 15.252,40 | 0,08 |
| 3. Bankguthaben | | 458.227,06 | 2,28 |
| II. Verbindlichkeiten | | -9.708,40 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | | 20.105.577,45 | 100,00 |

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

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------------|------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Inland | | | | | | | | | | |
| DE000A0D6554 | Nordex SE | | STK | 19.530 | 4.011 | 11.433 | EUR 11,190 | 218.540,70 | 1,09 | |
| DE0007236101 | Siemens AG | | STK | 6.407 | 6.407 | 0 | EUR 207,450 | 1.329.132,15 | 6,61 | |
| DE000A0DJ6J9 | SMA Solar Technology AG | | STK | 7.365 | 5.345 | 1.787 | EUR 13,570 | 99.943,05 | 0,50 | |
| | | | | | | | EUR | 1.647.615,90 | 8,19 | |
| Ausland | | | | | | | | | | |
| JP3969530009 | Abalance Corp. | | STK | 24.300 | 24.400 | 100 | JPY 630,000 | 95.102,14 | 0,47 | |
| CA0158571053 | Algonquin Power&Utilities Corp | | STK | 71.010 | 14.648 | 42.838 | CAD 6,470 | 305.160,71 | 1,52 | |
| US04271T1007 | Array Technologies Inc. | | STK | 46.308 | 25.270 | 4.531 | USD 7,330 | 326.523,63 | 1,62 | |
| CA0585861085 | Ballard Power Systems Inc. | | STK | 24.686 | 10.771 | 14.876 | CAD 1,990 | 32.629,36 | 0,16 | |
| US0937121079 | Bloom Energy Corp. | | STK | 39.828 | 10.648 | 2.794 | USD 23,580 | 903.414,21 | 4,49 | |
| CA09950M3003 | Boralex Inc. | | STK | 6.619 | 1.411 | 2.978 | CAD 25,840 | 113.602,98 | 0,57 | |
| DK0061412772 | Cadeler A/S | | STK | 18.428 | 18.428 | 0 | NOK 60,200 | 94.402,04 | 0,47 | |
| CA1366351098 | Canadian Solar Inc. | | STK | 14.663 | 7.350 | 5.168 | USD 10,310 | 145.424,01 | 0,72 | |
| GB00BG5KQW09 | Ceres Power Holdings PLC | | STK | 16.421 | 3.621 | 7.969 | GBP 1,561 | 30.639,71 | 0,15 | |
| US18539C2044 | Clearway Energy Inc. | | STK | 9.285 | 4.581 | 6.075 | USD 25,930 | 231.600,26 | 1,15 | |
| BMG2345T1099 | Concord New Energy Group Ltd. | | STK | 320.000 | 320.000 | 400.000 | HKD 0,475 | 18.766,01 | 0,09 | |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | | STK | 25.483 | 7.851 | 5.568 | EUR 9,035 | 230.238,91 | 1,15 | |
| IL0011233553 | Energix-Renewable Energies Ltd | | STK | 21.945 | 21.945 | 30.136 | ILS 11,680 | 68.998,10 | 0,34 | |
| IL0007200111 | Enlight Renewable Energy Ltd | | STK | 8.871 | 2.053 | 6.558 | ILS 57,910 | 138.288,12 | 0,69 | |
| US29355A1079 | Enphase Energy Inc. | | STK | 11.459 | 4.400 | 764 | USD 62,280 | 686.514,86 | 3,41 | |
| IT0001157020 | ERG S.p.A. | | STK | 6.849 | 2.246 | 3.613 | EUR 19,580 | 134.103,42 | 0,67 | |
| US3364331070 | First Solar Inc. | | STK | 5.352 | 1.324 | 2.891 | USD 167,520 | 862.456,87 | 4,29 | |
| SG9999000020 | Flex Ltd. | | STK | 34.516 | 55.017 | 20.501 | USD 41,650 | 1.382.897,79 | 6,88 | |
| US34379V1035 | Fluence Energy Inc. | | STK | 17.636 | 8.990 | 2.645 | USD 13,010 | 220.715,08 | 1,10 | |
| US3453708600 | Ford Motor Co. | | STK | 79.333 | 24.242 | 29.178 | USD 10,080 | 769.252,70 | 3,83 | |
| KYG3774X1088 | GCL Poly Energy Holdings Ltd. | | STK | 4.266.000 | 1.829.000 | 874.000 | HKD 1,230 | 647.819,99 | 3,22 | |
| US37045V1008 | General Motors Co. | | STK | 24.118 | 5.933 | 14.629 | USD 49,460 | 1.147.492,93 | 5,71 | |
| JP3385820000 | GS Yuasa Corp. | | STK | 23.800 | 23.800 | 0 | JPY 2.509,000 | 370.954,87 | 1,85 | |
| US41068X1000 | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc. | | STK | 8.659 | 10.234 | 11.589 | USD 28,010 | 233.311,13 | 1,16 | |
| US4491721050 | Hyster-Yale Materials Handling | | STK | 818 | 694 | 684 | USD 53,420 | 42.035,07 | 0,21 | |
| CA45790B1040 | Innervex Renewable Energy Inc. | | STK | 16.844 | 5.615 | 3.446 | CAD 7,280 | 81.448,19 | 0,41 | |
| GB00B0130H42 | ITM Power PLC | | STK | 62.305 | 19.294 | 46.038 | GBP 0,368 | 27.376,67 | 0,14 | |
| SGXZ57724486 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | | STK | 3.260 | 3.260 | 0 | USD 6,180 | 19.380,31 | 0,10 | |
| NO0010081235 | NEL ASA - Anrechte | | STK | 232.009 | 71.959 | 43.480 | NOK 2,375 | 46.889,45 | 0,23 | |
| FR0011675362 | NEOEN S.A. | | STK | 6.656 | 3.318 | 3.014 | EUR 39,780 | 264.775,68 | 1,32 | |
| FR0000044448 | Nexans S.A. | | STK | 2.544 | 2.544 | 0 | EUR 94,150 | 239.517,60 | 1,19 | |
| CA6665111002 | Northland Power Inc. | | STK | 25.399 | 27.205 | 1.806 | CAD 17,010 | 286.962,90 | 1,43 | |
| JP3165840004 | NPC Incorporated | | STK | 14.200 | 14.200 | 0 | JPY 919,000 | 81.067,60 | 0,40 | |
| US6866881021 | Ormat Technologies Inc. | | STK | 4.421 | 4.975 | 5.531 | USD 64,150 | 272.817,23 | 1,36 | |
| DK0060094928 | Orsted A/S | | STK | 16.341 | 8.852 | 6.651 | DKK 278,100 | 609.001,77 | 3,03 | |
| JP3868000000 | Panasonic Corp. | | STK | 142.000 | 46.100 | 9.200 | JPY 1.597,000 | 1.408.759,04 | 7,01 | |
| US72919P2020 | Plug Power Inc. | | STK | 278.862 | 278.862 | 0 | USD 1,860 | 498.949,85 | 2,48 | |
| NO0010112675 | REC Silicon ASA | | STK | 81.031 | 84.580 | 3.549 | NOK 1,422 | 9.805,22 | 0,05 | |
| JP3981200003 | Renova Inc. | | STK | 44.700 | 39.400 | 46.500 | JPY 620,000 | 172.164,13 | 0,86 | |
| JP3100350002 | RS Technologies Co. Ltd. | | STK | 4.100 | 4.300 | 200 | JPY 3.045,000 | 77.555,86 | 0,39 | |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | | STK | 4.281 | 4.281 | 0 | EUR 245,350 | 1.050.343,35 | 5,22 | |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent PLC | | STK | 14.731 | 3.368 | 6.126 | GBP 25,270 | 444.958,61 | 2,21 | |
| US82489W1071 | SHOALS Technologies Group Inc. | | STK | 67.640 | 69.838 | 2.198 | USD 4,780 | 311.018,42 | 1,55 | |
| JP3368000000 | Showa Denko K.K. | | STK | 24.000 | 33.600 | 9.600 | JPY 3.799,000 | 566.400,97 | 2,82 | |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies Inc. | | STK | 27.459 | 27.459 | 0 | USD 13,100 | 346.027,51 | 1,72 | |
| ES0165386014 | Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. | | STK | 28.343 | 18.798 | 9.539 | EUR 7,560 | 214.273,08 | 1,07 | |
| US86745K1043 | Sunnova Energy International I | | STK | 43.032 | 28.634 | 6.500 | USD 2,570 | 106.384,72 | 0,53 | |
| US86771W1053 | Sunrun Inc. | | STK | 59.611 | 29.491 | 16.792 | USD 9,050 | 518.954,88 | 2,58 | |
| US87266J1043 | TPI Composites Inc. | | STK | 8.293 | 2.332 | 5.868 | USD 1,630 | 13.003,31 | 0,06 | |
| AT0000746409 | Verbund AG | | STK | 3.909 | 1.001 | 1.294 | EUR 74,100 | 289.656,90 | 1,44 | |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems AS | | STK | 51.863 | 19.197 | 17.037 | DKK 98,940 | 687.651,63 | 3,42 | |
| FR0011995588 | Volitalia | | STK | 3.552 | 3.552 | 1.727 | EUR 7,140 | 25.361,28 | 0,13 | |
| JP3154750008 | West Holdings Corp. | | STK | 9.300 | 6.100 | 12.800 | JPY 1.581,000 | 91.339,43 | 0,45 | |
| | | | | | | | EUR | 17.994.190,49 | 89,50 | |
| | | | | | | | EUR | 19.641.806,39 | 97,69 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | 458.227,06 | 2,28 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | | 443.456,16 | | | % 100,000 | 443.456,16 | 2,21 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | DKK | | 5.961,80 | | | % 100,000 | 798,94 | 0,00 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | NOK | | 2.287,28 | | | % 100,000 | 194,64 | 0,00 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | SEK | | 31.594,97 | | | % 100,000 | 2.748,17 | 0,01 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | AUD | | 1.430,37 | | | % 100,000 | 858,23 | 0,00 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | CAD | | 52,30 | | | % 100,000 | 34,74 | 0,00 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | GBP | | 8.415,68 | | | % 100,000 | 10.059,38 | 0,05 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | HKD | | -5.472,14 | | | % 100,000 | -675,59 | -0,00 | |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|---------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|----------------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | ILS | 2.548,15 | | | % 100,000 | 685,94 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | 1,00 | | | % 100,000 | 0,01 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 69,07 | | | % 100,000 | 66,44 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 15.252,40 | 0,08 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 10.395,70 | | | | 10.395,70 | 0,05 |
| Quellensteuererstattungsansprüche | | | EUR | 3.573,42 | | | | 3.573,42 | 0,02 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.283,28 | | | | 1.283,28 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -9.708,40 | -0,05 |
| Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung | | | EUR | -9.692,19 | | | | -9.692,19 | -0,05 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -16,21 | | | | -16,21 | -0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 20.105.577,45 | 100,00 ¹⁾ |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 64,79 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 310.331,00 | |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2025

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | 31.01.2025 |
|-------------------------------|-------|--------------------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,66665 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,83660 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,46210 = 1 Euro (EUR) |
| Hong-Kong Dollar | (HKD) | 8,09975 = 1 Euro (EUR) |
| Israelische Schekel | (ILS) | 3,71485 = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 160,97430 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,50555 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,75150 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,49675 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,03955 = 1 Euro (EUR) |

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 | | | | | |
| DE0006095003 | ENCAVIS AG | STK | 1.193 | 14.581 | |
| DE0005313506 | Energiekontor AG | STK | 39 | 398 | |
| DE000A0JBPG2 | PNE AG | STK | 359 | 5.652 | |
| Ausland | | | | | |
| NO0010921232 | Aker Horizons ASA | STK | 5.295 | 56.507 | |
| US02361E1082 | Ameresco Inc. | STK | 2.590 | 5.720 | |
| JE00BM9HZ112 | Arcadium Lithium PLC | STK | 0 | 51.560 | |
| US05351W1036 | Avangrid Inc. | STK | 5.507 | 13.268 | |
| NO0013219535 | Cavendish Hydrogen ASA | STK | 4.828 | 4.828 | |
| FR0000124570 | Compagnie Plastic Omnium S.A. | STK | 2.159 | 5.275 | |
| DE000A4BGGQ8 | ENCAVIS AG | STK | 8.605 | 8.605 | |
| US29280W1099 | Energy Vault Holdings Inc. | STK | 1.590 | 12.409 | |
| US30320C1036 | FTC Solar Inc. | STK | 1.296 | 13.368 | |
| AU000000MNS3 | Magnis Energy Technologies Ltd | STK | 0 | 248.277 | |
| JP3791800000 | Maxell Ltd. | STK | 0 | 7.500 | |
| SGXZ25336314 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | STK | 321.513 | 332.957 | |
| US65341B1061 | NextEra Energy Partners L.P. | STK | 0 | 6.929 | |
| US65290E1010 | Nextracker Inc. | STK | 0 | 14.818 | |
| IL0011708778 | O.Y. Nofar Energy Ltd. | STK | 0 | 1.250 | |
| SE0006425815 | PowerCell Sweden AB (publ) | STK | 1.082 | 11.619 | |
| US76954A1034 | Rivian Automotive Inc. | STK | 8.338 | 71.653 | |
| US8168511090 | Sempra Energy | STK | 2.088 | 19.781 | |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | STK | 32.000 | 32.000 | |
| US8676524064 | SunPower Corp. | STK | 2.023 | 63.670 | |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2024 bis zum 31.01.2025

| | insgesamt EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|------------------|----------------------|------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 1.712,76 | 0,006 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 312.182,15 | 1,006 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 5.842,27 | 0,019 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -256,91 | -0,001 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -68.349,77 | -0,220 |
| 6. Sonstige Erträge | | 8.098,15 | 0,026 |
| davon: Sonstiges | 8.098,15 | | 0,026 |
| Summe der Erträge | | 259.228,65 | 0,835 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme | | -4.843,87 | -0,016 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -114.855,88 | -0,370 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | | -537,92 | -0,002 |
| davon: Bankgebühren | -537,32 | | -0,002 |
| davon: Sonstiges | -0,60 | | 0,000 |
| Summe der Aufwendungen | | -120.237,67 | -0,387 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 138.990,98 | 0,448 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 896.602,27 | 2,889 |
| 2. Realisierte Verluste | | -4.340.378,26 | -13,986 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -3.443.775,99 | -11,097 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -3.304.785,01 | -10,649 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.727.295,63 | 5,566 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 191.692,59 | 0,618 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.918.988,22 | 6,184 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.385.796,79 | -4,466 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | 2024 / 2025 EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 18.563.023,94 |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -26.399,79 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | -114.229,09 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 2.706.798,57 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 4.228.818,56 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -1.522.019,99 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 362.180,61 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.385.796,79 |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne | 1.727.295,63 | |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste | 191.692,59 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 20.105.577,45 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| | insgesamt EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | 135.952,26 | 0,438 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | | 0,00 | 0,000 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -3.304.785,01 | -10,649 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾ | | 3.440.737,27 | 11,087 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | 0,00 | 0,000 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | 0,00 | 0,000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | 0,00 | 0,000 |
| III. Gesamtausschüttung | | 135.952,26 | 0,438 |
| 1. Zwischenausschüttung | | 114.229,09 | 0,368 |
| 2. Endausschüttung | | 21.723,17 | 0,070 |

¹⁾ Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

²⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres zzgl. Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

| | Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|-----------|---|---------------------------|
| 2024/2025 | 20.105.577,45 | 64,79 |
| 2023/2024 | 18.563.023,94 | 67,91 |
| 2022/2023 | 29.580.865,30 | 102,00 |

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Anhang.

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Anteilwert | EUR | 64,79 |
| Umlaufende Anteile | STK | 310.331,00 |

| | | |
|--|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 97,69 |
| 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 31.01.2025 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 31.01.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

| | |
|--|---|
| Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände | zum Nennwert |
| Verbindlichkeiten | zum Rückzahlungsbetrag |
| Fremdwährungsumrechnung | auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters |

| | | |
|---------------------------------|--|-------------|
| Gesamtkostenquote (in %) | | 0,55 |
|---------------------------------|--|-------------|

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

| | | |
|---------------------------|------------|-----------------|
| Transaktionskosten | EUR | 7.799,68 |
|---------------------------|------------|-----------------|

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

| | | |
|--|------------|-----------------|
| Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag: | EUR | 1.928,77 |
|--|------------|-----------------|

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,57 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 157.579,77 EUR.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,57 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 157.579,77 EUR.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

| | |
|--|------|
| Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert) | 0,50 |
| Höhe der Annual Tracking Difference | 0,16 |

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Bei der Prognose des Tracking Errors wurde eine Marktvolatilität der vergangenen Geschäftsjahre als Grundlage herangezogen. Der Tracking Error des Fonds lag handelsbedingt über der so definierten Bandbreite.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Reklassifizierung US Dividenden 2023 in Höhe von EUR 8.093,95 in Höhe von EUR enthalten.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

| | EUR |
|--|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung | 68.358.156,61 |
| davon feste Vergütung | 51.663.593,44 |
| davon variable Vergütung | 16.694.563,17 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | 504,00 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen** | 8.242.241,91 |
| Geschäftsführer | 2.253.617,88 |
| weitere Risktaker | 2.895.791,98 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 459.195,34 |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker | 2.633.636,71 |

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeiter, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code):
3912000F7AG4E5OWB498

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

| | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,16% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Deka Future Energy ESG UCITS ETF ist ein passiv gemanagter börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der den Solactive Future Energy ESG (Preisindex) nachbildet. Der zugrundeliegende Index umfasst 60 Aktien von großen und mittelgroßen Unternehmen globaler Industriestaaten und Chinas. Er berücksichtigte im Berichtszeitraum ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) und setzte bei der Indexzusammensetzung auf Unternehmen, die einen Beitrag zur Förderung der Transformation des Energiebereichs leisten. Diese zielten darauf ab

- in Unternehmen zu investieren, die nach ihren Aktivitäten im Bereich erneuerbare Energien und Energieeffizienz in den Index aufgenommen wurden. Unternehmen wurden nur dann in den Index aufgenommen, wenn sie in den Geschäftsfeldern erneuerbare Energien, Wind- und Solarenergie oder Geothermie sowie Wasserstoff, Energieeffizienz oder Energiespeichertechnologien tätig waren.

- in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Hierzu wurde das Anlageuniversum des zugrundeliegenden Index durch verbindliche Ausschlusskriterien eingegrenzt.

Nicht investiert wurde in Unternehmen,

- die mit umstrittenen Waffen (Streumunition, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, biologische/chemische Waffen) oder Nuklearwaffen fortlaufend in Verbindung standen.
- die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von oder Dienstleistungen mit Rüstungsgütern oder Handfeuerwaffen erzielten.
- die mehr als 0 % ihres Umsatzes durch die Produktion von Tabakwaren oder mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von oder Dienstleistungen mit Tabakerzeugnissen erzielten.
- die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kohle erzielten, mit Kohleabbau in Verbindung standen oder Dienstleistungen mit diesem Bezug anboten oder mehr als 10 % ihres Umsatzes aus Kohleverstromung erzielten.
- die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit unkonventioneller Förderung von Erdöl und Erdgas oder Förderung von Erdöl und Erdgas in arktischen Gebieten erzielten, mit diesen Aktivitäten in Verbindung standen oder Dienstleistungen mit diesem Bezug anboten oder die an Erkundungen zu Tiefwasserbohrungen beteiligt waren.
- die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Förderung von Erdöl oder mehr als 10 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung durch Erdöl erzielten.
- die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Lieferung wichtiger nuklearspezifischer Produkte oder Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, der Stromerzeugung aus Kernenergie oder der Förderung von Uran erzielten.
- die mit sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf ESG Themen konfrontiert waren. Dies wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit einem "ISS ESG NBR Overall Flag" von "red" umgesetzt.
- die mit sehr schwerwiegenden oder schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umweltthemen konfrontiert waren. Dies wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit einem "ISS ESG NBR Environmental Protection Severity Indicator" von "severe" oder "very severe" umgesetzt.
- die mit sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Menschenrechte konfrontiert waren. Dies wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit einem "ISS ESG NBR Fundamental Human Rights Severity Indicator" von "very severe" umgesetzt.
- mit einem ISS ESG Rating von "D-", "D" oder "D+".
- mit einer CO2 Emissionsintensität (gemessen in Scope1 und 2 CO2e/ Mio. USD Umsatz) von 1.500 oder mehr.
- mit einer Energieverbrauchsintensität (gemessen in GWh/ Mio. EUR Umsatz) von 300 oder mehr.

Darüber hinaus wurden im Laufe des Berichtszeitraums neue Ausschlusskriterien eingeführt. Mit Wirkung vom 7.11.2024 wurden dadurch keine Wertpapiere von Unternehmen mehr in den Index aufgenommen,

- die 10 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, der Raffinierung, der Verarbeitung oder dem Vertrieb von Erdöl oder Erdgas generierten
- die 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen oder Biomasse erzielten
- die Umsätze aus der Raffinierung oder der Verarbeitung von, sowie dem Handel mit Kohle generierten.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies

erfolgte durch Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt im Rahmen der physischen Replikation ausschließlich in Wertpapiere von Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten waren. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen des Indexregelwerks festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Die Zusammensetzung des Index und damit die Überprüfung der Ausschlusskriterien wurde durch den Indexanbieter vierteljährlich angepasst. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Wertpapieren von Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen, in Umwelt- oder andere ESG-Kontroversen verwickelt waren und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen aus dem zugrundeliegenden Index geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 469,89 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Referenzperiode | 01.02.2024 - 31.01.2025 | 01.02.2023- 31.01.2024 | 01.02.2022- 31.01.2023 |
|--|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Verletzungen | Verletzungen | Verletzungen |
| Ökologische Wirkung (pro 1.000 €) | 469,89 € | 593,48 € | 605,44 € |
| Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal | 99,17% | 99,75% | 99,52% |
| Nachhaltige Investitionen | 44,16% | 37,58% | 31,91% |
| Anteil der taxonomiekonformen Investitionen | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen | 43,87% | 37,56% | 31,91% |
| Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Andere E/S Merkmale | 55,01% | 62,17% | 67,61% |
| Anteil der Sonstigen Investitionen | 0,83% | 0,25% | 0,48% |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das Ziel, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs zu leisten.

Dazu wurde im Berichtszeitraum teilweise in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI ESG Research LLC.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die dieses Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts, hielten die investierten Unternehmen einen definierten Schwellenwert bei der CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und Energieverbrauchsintensität ein und waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigen Investitionen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen keine Daten für mindestens einen der oben genannten PAI-Indikatoren vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Weitere PAI-Indikatoren wurden bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung einbezogen. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter

Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Finanzprodukt wurden im Berichtszeitraum die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von den im Index enthaltenen Unternehmen ausgehen können, wurden im Berichtszeitraum begrenzt, indem der Index gegenüber einem breiten Marktindex Unternehmen ausschloss, die definierte Mindeststandards in Bezug auf Umwelt und Soziales nicht einhielten und damit besonders hohe negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufwiesen. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben,

findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“.

Es waren im Berichtszeitraum insbesondere keine Unternehmen im Index enthalten, deren CO₂-Emissionsintensität (PAI 3, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) und Energieverbrauchsintensität (PAI 6, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) einen definierten Schwellenwert überschritt, die definierte Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern wie fossilen Brennstoffen (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder kontroversen Waffen (PAI 14, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) überschritten und die gegen soziale Mindeststandards verstießen, indem ihnen z.B. Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder mehrfach Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, Tabelle 3, (EU) 2022/1288) vorgeworfen wurden. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien und Schwellenwerte bzw. Ausprägungen, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchproviders Institutional Shareholder Services Inc. (nachfolgend „ISS ESG“).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.02.2024 - 31.01.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|--------------------|
| Flex Ltd. Reg.Shares (SG9999000020) | Hardware & Ausrüstung | 6,41% | Singapur |
| General Motors Co. Reg.Shares (US37045V1008) | Automobile & Komponenten | 5,93% | Vereinigte Staaten |
| First Solar Inc. Reg.Shares (US3364331070) | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 5,32% | Vereinigte Staaten |
| Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares (JP3866800000) | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 5,31% | Japan |
| Orsted A/S Indehaver Aktier (DK0060094928) | Versorgungsbetriebe | 4,46% | Dänemark |
| Ford Motor Co. Reg.Shares (US3453708600) | Automobile & Komponenten | 4,36% | Vereinigte Staaten |
| Enphase Energy Inc. Reg.Shares (US29355A1079) | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 4,35% | Vereinigte Staaten |
| Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier (DK0061539921) | Investitionsgüter | 4,16% | Dänemark |
| Siemens AG Namens-Aktien (DE0007236101) | Investitionsgüter | 3,01% | Deutschland |
| Resonac Holdings Corp. Reg.Shares (JP3368000000) | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2,93% | Japan |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares (JP3371200001) | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2,86% | Japan |
| GCL Technology Holdings Ltd. Reg.Shares (KYG3774X1088) | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,78% | Kaimaninseln |
| Sunrun Inc. Reg.Shares (US86771W1053) | Investitionsgüter | 2,68% | Vereinigte Staaten |
| Sempra Reg.Shares (US8168511090) | Versorgungsbetriebe | 2,57% | Vereinigte Staaten |
| Bloom Energy Corp. Reg.Shares A (US0937121079) | Investitionsgüter | 2,53% | Vereinigte Staaten |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

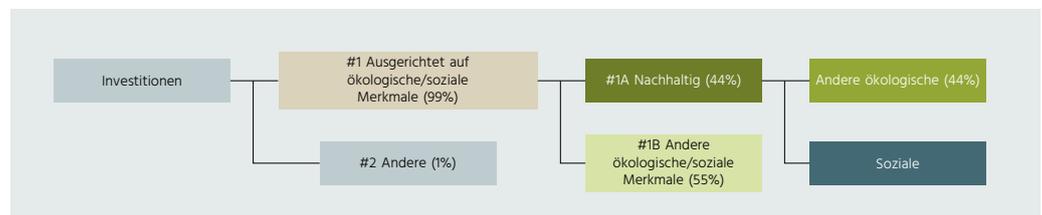
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 99,17%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A nachhaltige Investitionen) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 44,16%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilspektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilspektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 10,06% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

| Sektor | Anteil |
|--|---------------|
| Finanzwesen | 1,82% |
| Finanzdienstleistungen | 1,82% |
| Industrie | 25,34% |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,02% |
| Investitionsgüter | 25,32% |
| Informationstechnologie | 20,76% |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 14,35% |
| Hardware & Ausrüstung | 6,41% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 17,43% |
| Automobile & Komponenten | 12,12% |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 5,31% |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,79% |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,79% |
| Sonstige | 0,83% |
| Sonstige | 0,83% |
| Versorgungsbetriebe | 28,04% |
| Versorgungsbetriebe | 28,04% |



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren OpEx, CapEx und Umsatz).

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

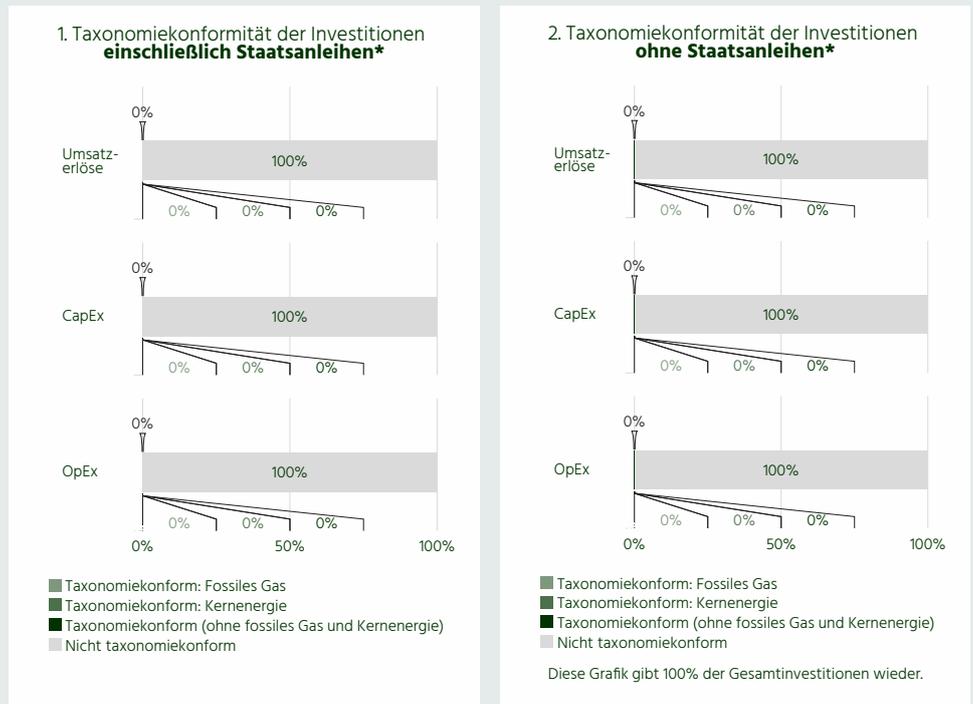
Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,00% |
| Übergangstätigkeiten | 0,00% |

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftsaktivitäten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 43,87%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen, die auf Indexebene umgesetzt sind. Dabei findet die Überwachung und Neugewichtung der im Index enthaltenen Wertpapiere im Rahmen der vierteljährlichen Indexanpassungen (jeweils im Februar, Mai, August und November) statt. Das Nachhaltigkeitsresearch von ISS ESG bildet die Basis der ESG-Bewertung. Jedes Unternehmen wird hierbei einmal im Jahr innerhalb eines dezidierten Ratingprozess bewertet. Der Index ist darauf ausgerichtet Unternehmen themenbezogen zu selektieren. Dafür werden Unternehmen ausgewählt, die im Bereich erneuerbare Energien oder Energieeffizienztechnologie tätig sind. Durch die Anwendung von ESG-Kriterien sowie der themenbezogenen Selektion, wird ein Beitrag zur Förderung der Transformation des Energiebereichs geleistet.

Darüber hinaus erfolgte eine Nachhaltigkeitsanalyse durch die Deka Investment GmbH. Die Ergebnisse dieses Analyseprozesses werden auf jährlicher Basis herangezogen, um die ESG-Kriterien des Index zu überprüfen.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Gesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr, um Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz, Klimawandel und Arbeitsbedingungen. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für dieses Produkt wurde der Solactive Future Energy ESG (Preisindex) als Referenzwert bestimmt.

Der zugrundeliegende Index unterscheidet sich von einem breiten Marktindex zum einen durch die reduzierte Anzahl der enthaltenen Titel in Folge der Anwendung der im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ beschriebenen Ausschlusskriterien. Zum anderen erfolgt die Selektion von 60 Aktien von Unternehmen, die im Bereich erneuerbare Energien oder Energieeffizienz tätig sind. Darüber hinaus erfolgt die Gewichtung mit Einbezug eines Kennwertes für die Relevanz der Unternehmen für Themen im Bereich erneuerbare Energien und Energieeffizienz. Dadurch kann sich bspw. der ESG-Score bzw. das ESG-Rating des zugrundeliegenden Index insgesamt von dem Wert eines breiten Marktindex unterscheiden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025 | Deka Future Energy ESG UCITS ETF |
|--|-------------------------------------|
| Ökologische Wirkung (in EUR pro 1000 EUR investiertes Kapital) | 469,89 |

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025 | Deka Future Energy ESG UCITS ETF | Referenzindex |
|--|-------------------------------------|---------------|
| Ökologische Wirkung (in EUR pro 1000 EUR investiertes Kapital) | 469,89 | 474,43 |

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025 | Deka Future Energy ESG UCITS ETF | Breiter Marktindex |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| Ökologische Wirkung (in EUR pro 1000 EUR investiertes Kapital) | 469,89 | 80,40 |

Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Deka Future Energy ESG UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 28. April 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka Future Energy ESG UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungszrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. April 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingeschafterin

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. Januar 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

