

Jahresbericht
zum 31. Januar 2020.
Deka MSCI Japan UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. 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. März 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Japan UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020.

In der Berichtsperiode zeigten sich die internationalen Kapitalmärkte nur vorübergehend beeindruckt von den politischen Störfeuern an diversen Fronten. Weder die internationalen Handelskonflikte noch das lange drohende Brexit-Chaos in Europa führten zu nachhaltiger Beunruhigung bei den Marktteilnehmern. Vielmehr wuchs die Hoffnung auf eine Rückkehr zu konstruktiven Gesprächen und eine Stabilisierung der globalen Stimmungsindikatoren.

Der Anleihemarkt präsentierte sich insgesamt freundlich. Die Verzinsung 10-jähriger Bundesanleihen erreichte ihren Tiefpunkt im August bei minus 0,7 Prozent, zuletzt lag die Rendite dann bei minus 0,4 Prozent. 10-jährige US-Treasuries rentierten Ende Januar mit nur rund 1,5 Prozent. Die Aktienbörsen zeigten eine sehr kräftige Erholungsbewegung. In den USA erklimmen der Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum mit sehr starken Kurszuwächsen. Der deutsche Standardwerteindex DAX konnte im Januar ebenfalls einen neuen Höchststand vorweisen.

Seit Mitte Februar 2020 hat sich die Situation an den Kapitalmärkten grundlegend geändert und sämtliche Assetklassen standen unter dem Eindruck einer massiv erhöhten Risikoaversion und Volatilität. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus schlug sich vor allem an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse aus, sodass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven drastisch eintrübten.

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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2020	19
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020	20
Anhang	32
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Besteuerung der Erträge	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	43

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

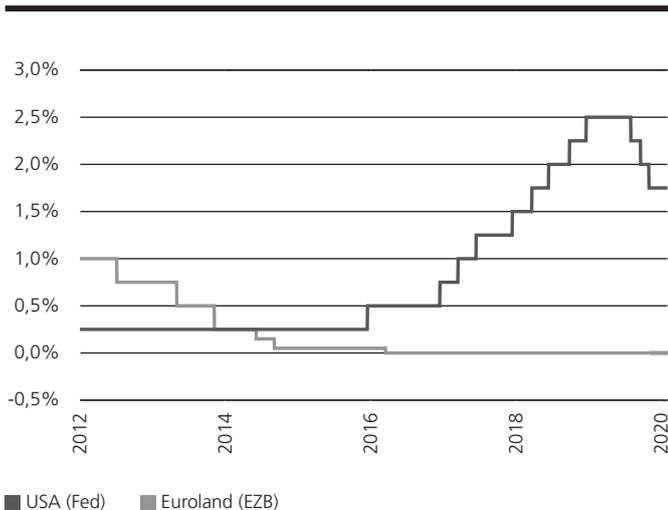
Entwicklung der Kapitalmärkte.

Amerika macht die Musik...

Im Rahmen der "America-First"-Strategie verschärfte die US-Regierung unter Donald Trump die Tonlage in der Handelspolitik gegenüber China und offenbarte unverhohlene protektionistische Tendenzen. In den zurückliegenden zwölf Monaten hat sich der Konflikt zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt massiv zugespitzt. Auch gegenüber anderen Handelspartnern, darunter auch engen politischen Verbündeten wie der Europäischen Union (EU), ging die US-Administration in die Offensive. Trotz allem zogen die Kurse weltweit spürbar an und einige bedeutende Aktienindizes erreichten noch im Januar 2020 neue Rekordmarken. Weder schwächelnde Konjunkturindikatoren noch das aggressive handelspolitische Vorgehen der US-Regierung, die chaotischen Brexit-Verhandlungen in Europa oder das Säbelrasseln zwischen den USA und dem Iran ließen die Stimmung kippen.

Verantwortlich für die robuste Entwicklung der Börsen war in erster Linie der Paradigmenwechsel der Notenbanken – und auch hier gab die USA den Takt vor. Nach den Versuchen der geldpolitischen Normalisierung im Jahr 2018 haben die Zentralbanken unter Federführung der Federal Reserve (Fed) im Jahr 2019 für alle Marktteilnehmer überraschend wieder auf eine Lockerung der Geldpolitik umgeschaltet und damit erneut marktstimulierend eingegriffen. Die Fed senkte die Leitzinsen insgesamt drei Mal um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,50 Prozent und 1,75 Prozent.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



Quelle: Bloomberg

Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet.

Im Euro-Währungsgebiet rückt die Zinswende in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zudem beabsichtigt die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Seit November fließen monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen.

In Euroland büßte die Konjunktur an Dynamik ein, verzeichnete aber in den ersten drei Quartalen 2019 positive BIP-Wachstumsraten. Im zweiten und dritten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung lediglich um jeweils moderate 0,2 Prozent gegenüber dem Vorquartal an, im vierten Quartal trat die Entwicklung (plus 0,1 Prozent) auf der Stelle. Die deutsche Wirtschaftsleistung verzeichnete im zweiten Quartal 2019 einen leichten Rückgang um 0,2 Prozent. Im dritten Vierteljahr wies das BIP mit plus 0,1 Prozent ein mageres Plus auf, im Schlussquartal 2019 stagnierte die Entwicklung. Ein Gesamtjahreswachstum von 0,6 Prozent wurde dank einer Aufwärtsrevision des dritten Quartals bestätigt. Damit befindet sich die deutsche Volkswirtschaft dennoch in einer schwachen Verfassung und besitzt damit nur begrenzte Abwehrkräfte gegen exogene Schockfaktoren wie den Ausbruch des Corona-Virus in China.

Der Arbeitsmarkt präsentierte sich weiterhin robust. Für die 28 EU-Länder lag die Arbeitslosenquote im Dezember 2019 bei 6,2 Prozent, auch wenn hier erhebliche Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern bestanden. Der für Dezember gemeldete Wert war zugleich der niedrigste Wert, der seit Beginn der Datenerhebung im Jahr 2000 ermittelt wurde.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ u.a. mit der Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. Auf die Konjunkturdynamik schlug dies bislang noch nicht durch, auch wenn sich das Wachstum im Jahr 2019 etwas abschwächte. Im vierten Quartal 2019 wuchs das reale BIP in den USA saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr geschätzt um 2,1 Prozent gegenüber dem Vorquartal und um 2,3 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal. Daran gemessen schlug der US-Wirtschaft im Jahr 2019 überraschend wenig Gegenwind entgegen.

Der größte positive Wachstumsbeitrag in den USA resultierte im vierten Quartal aus dem Außenhandel. Dies mag zunächst angesichts des globalen Wachstumsumfelds verwundern. Allerdings waren es nicht die Exporte, die stark expandierten, sondern stark sinkende Importe, die rechnerisch (Importe fließen mit negativen Vorzeichen in die Berechnungen ein) einen positiven Wachstumsbeitrag suggerierten. Dies ist nicht mit einem Anzeichen für eine gesamtwirtschaftliche Stärke zu verwechseln. Die von den USA angezettelten Handelskriege wie auch die Verschärfung der Spannungen gegenüber dem Iran stellten nicht zu unterschätzende Konjunkturrisiken dar. Darüber hinaus hat die Weltgesundheitsorganisation (WHO) angesichts der rasanten Ausbreitung des Corona-Virus offiziell den internationalen Ge-

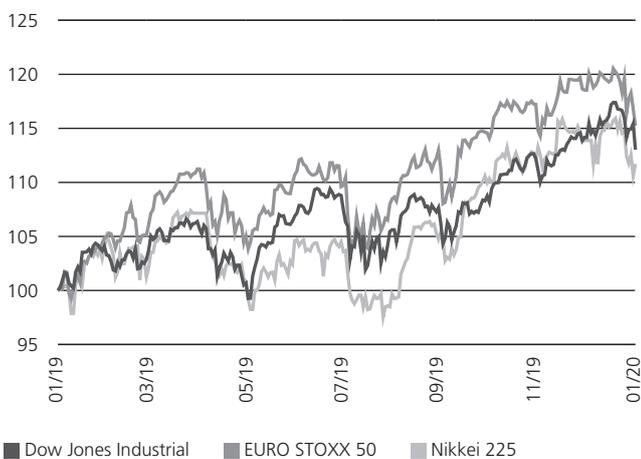
sundheitsnotstand erklärt und die befürchteten Auswirkungen rückten zuletzt immer stärker ins Bewußtsein der Anleger.

Aktien weiter im Aufwind

Die Aktienmärkte erwiesen sich in den vergangenen zwölf Monaten bemerkenswert resistent gegenüber den zahlreichen geopolitischen und wirtschaftlichen Belastungsfaktoren. Mit der Jahreswende ließen die Börsenbarometer die Korrektur Ende des Jahres 2018 hinter sich und setzten zu einer signifikanten Erholung an, die ab Mai in eine schwankungsreiche Phase mit per saldo seitwärts tendierenden Märkten überging. Im vierten Quartal 2019 profitierten die Indizes von der wieder erwachten Risikobereitschaft der Anleger, die an verschiedenen Börsenplätzen in neuen Jahreshöchstständen gipfelte, ehe der Ausbruch des Corona-Virus in China – der in seinen volkswirtschaftlichen Folgen noch gänzlich unüberschaubar ist – im letzten Berichtsmonat für einen Dämpfer sorgte.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.01.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Im gesamten Berichtszeitraum begleiteten politische Ereignisse das Börsengeschehen ohne diese nachhaltig zu überschatten. Neben dem teilweise verstörenden Zickzackkurs der US-Regierung in Fragen der Wirtschafts- und Außenpolitik trübte vor allem der protektionistische Habitus in der Handelspolitik das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass eine Spirale des Protektionismus drohen könnte, die das Potenzial einer globalisierten Welt und des freien Handels substantiell gefährdet. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus zurückhaltender ein. Trotz allem überwog unter dem Strich die Erwartung eines marktfreundlichen

Ausgangs die wirtschaftlichen und politischen Irritationen und die globalen Stimmungsindikatoren stabilisierten sich.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit per saldo einen Aufschlag in Höhe von 15,5 Prozent. Eine starke Entwicklung präsentierten die US-Börsenbarometer. Der Dow Jones Industrial Average (plus 13,0 Prozent) wie auch der marktweite S&P 500 (plus 19,3 Prozent) wussten zu überzeugen und erreichten im Berichtsjahr neue Allzeithochs. Auf der Gewinnerseite im Dow Jones mit kräftigen Kurszuwächsen finden sich die Technologiekonzerne Apple (plus 86,0 Prozent) und Microsoft (plus 63,0 Prozent) sowie im Finanzsektor Visa (plus 47,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten Walgreens Boots Alliance (minus 29,6 Prozent), 3M (minus 20,8 Prozent) und Boeing (minus 17,5 Prozent).

In Europa sorgten die Querelen um den britischen EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Erst im Dezember kehrte nach dem klaren Wahlsieg von Boris Johnson etwas Ruhe ein. Zumindest wurde der Premierminister damit in die Lage versetzt, Großbritannien am 31. Januar 2020 aus der EU zu führen. Trotz des formalen Austritts sind damit bei Weitem noch nicht alle Modalitäten geklärt. Insbesondere das Aushandeln der zukünftigen Handelsabkommen mit den USA und dem EU-Raum dürfte die Märkte noch weiter beschäftigen.

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 15,2 Prozent auf, deutsche Standardwerte (DAX) verbuchten mit 16,2 Prozent einen Zuwachs in vergleichbarer Höhe. Deutsche Unternehmen mit mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung wiesen – gemessen an den Nebenwerte-Indizes MDAX und SDAX – per saldo Kurssteigerungen von 18,2 Prozent bzw. 16,1 Prozent auf.

Gemessen am STOXX Europe 600 lag auf Sicht von zwölf Monaten das Gros der Branchen in Europa komfortabel im positiven Bereich. Zu den Segmenten mit negativem Vorzeichen zählten Banken (minus 2,0 Prozent), Rohstoffe (minus 4,0 Prozent), Automobile (minus 6,9 Prozent) sowie Öl & Gas (minus 8,7 Prozent). Mit einem kräftigen Anstieg um 30,2 Prozent gehörten Aktien aus dem Finanzdienstleistungssektor zu den großen Gewinnern, gefolgt von Unternehmen aus den Bereichen Bau & Werkstoffe (plus 26,0 Prozent), Gesundheit (plus 26,0 Prozent) und Technologie (plus 25,2 Prozent).

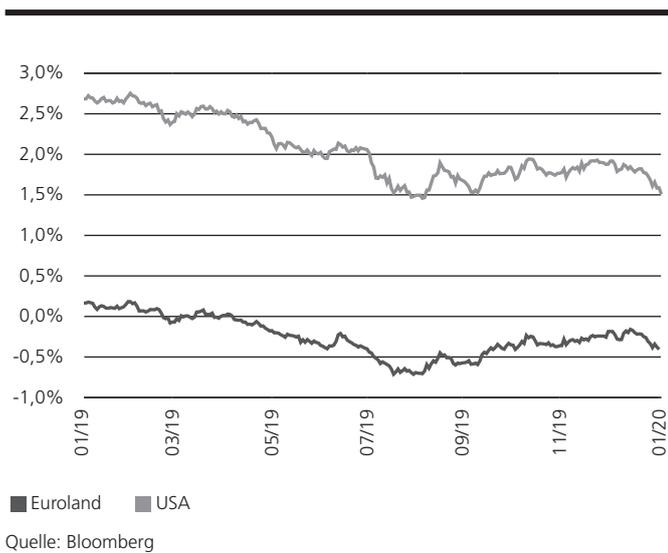
Im globalen Vergleich hinkten japanische Aktien etwas hinterher. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 ein respektables Plus von 11,7 Prozent und der breiter gefasste TOPIX wies einen Zuwachs um 7,5 Prozent auf. Chinesische Aktien büßten im Zuge der Handelsstreitigkeiten mit den USA ein und landeten mit minus 5,8 Prozent (Hang Seng Index) nur auf einem der hinteren Ränge. Schwellenländeraktien machten zwischenzeitlich der Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächere globale Wirtschaftsperspektiven zu schaffen, konnten aber im vierten Quartal 2019 wieder Boden gutmachen. Gemessen am MSCI Emerging Markets

registrierten Aktien aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich einen Zuwachs um 1,2 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Bröckelnde Renditen

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging bis Ende August hinein massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs knapp plus 0,2 Prozent zwischenzeitlich auf ein Rekordtief von minus 0,7 Prozent und bescherte Anlegern am Rentenmarkt hohe Kursgewinne. In der Folge erholte sich das Renditeniveau bis zum Ende des Berichtszeitraums leicht auf minus 0,4 Prozent.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht ein Plus von 3,3 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen. Die leichte Erholungsbewegung

der Renditen zwischen Anfang Oktober und Mitte Januar verpuffte im Zuge der Unterzeichnung des Phase-1-Teilabkommens, das vom Markt als symbolischer Waffenstillstand zwischen den USA und China aufgefasst wurde.

US-Zinsen verzeichneten bis in den Spätsommer 2019 hinein ebenfalls einen deutlichen Rückgang, sodass die Kurse der Rentenpapiere entsprechend zulegen konnten. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte zu Beginn des Berichtszeitraums einen Hochpunkt bei knapp 2,8 Prozent. Aufgrund der schwächeren Konjunkturdaten sowie der drei Zinssenkungen der Fed ermäßigte sich die Rendite sehr deutlich bis auf 1,5 Prozent (Tief Anfang September). Zum Januar-Ultimo rentierten 10-jährige US-Treasuries erneut nahe der 1,5 Prozent-Marke.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro im Berichtszeitraum in einer relativ engen Bandbreite zwischen knapp 1,15 US-Dollar und 1,09 US-Dollar und zeigte sich somit wenig beeindruckt vom politischen und wirtschaftlichen Umfeld. Ende Januar 2020 lag der Euro-Wechselkurs bei 1,11 US-Dollar.

Zur Auswirkung des Corona-Virus

Seit Mitte Februar 2020 hat sich die Stimmung an den Kapitalmärkten signifikant eingetrübt. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus und die nur schwer abzuschätzenden Folgen für das globale Wirtschaftswachstum führten bei nahezu allen Risiko-Assets zu einem erheblichen Anstieg der Volatilität. Schwere Rückschläge mit teils hohen Tagesverlusten mussten hierbei vor allem die Aktienmärkte hinnehmen. Produktionsstopps weltweit sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse und auf die Ertragsperspektiven der Unternehmen aus. In einem in weiten Teilen globalisierten Wirtschaftssystem haben die Ansteckungseffekte von Asien ausgehend mit Wucht auf Europa und die Vereinigten Staaten übergegriffen. Die Zahl der Neuinfektionen stieg rund um den Globus stark an. In diesem Zuge verschärften sich die Abschottungsmaßnahmen nach außen (Grenzkontrollen) wie auch nach innen (Absage von Großveranstaltungen, Quarantänemaßnahmen, Ausgangssperren). Eine Erholung der Kapitalmärkte ist erst dann zu erwarten, wenn die Produktion wieder hochgefahren werden kann und bei den Infektionen eine Abflachung der Kurve einsetzt und damit einhergehend auch die Restriktionsmaßnahmen gelockert werden können.

Jahresbericht 01.02.2019 bis 31.01.2020

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Japan UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Japan (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) größten Unternehmen Japans. Über den Index werden ungefähr 85 Prozent der Marktkapitalisierung des zugrunde liegenden Anlageuniversums abgebildet. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

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 Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum wesentlichen Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften nach § 200 und § 202 KAGB. Die Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften erfolgt anhand der gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Kontrahentenbegrenzung und Besicherung. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Japanische Yen und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: Japanische Yen. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI Japan UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	10,3%	5,4%	4,8%
Gesamtkostenquote	0,50%		
ISIN	DE000ETFL300		

* 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 MSCI Japan (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 Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 12,17 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 Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

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.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Ab Mitte Februar 2020 standen die Kapitalmärkte unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse aus, sodass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich wieder Erholungstendenzen zu beobachten waren, kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	JP3118000003	ASICS Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3548610009	Dena Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3215800008	Kaneka Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3366800005	Showa Shell Sekiyu K.K. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3040880001	Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3836750004	PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	4,49
JP3435000009	SONY Corp. Registered Shares o.N.	2,52
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	1,82
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	1,80
JP3236200006	Keyence Corp. Registered Shares o.N.	1,75
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,63
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,50
JP3496400007	KDDI Corp. Registered Shares o.N.	1,48
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	1,33
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,19
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,18
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,17
JP3205800000	Kao Corp. Registered Shares o.N.	1,09
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,08
JP3165650007	NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	1,06
JP3788600009	Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	1,05
JP3837800006	Hoya Corp. Registered Shares o.N.	1,04
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	1,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	1,01
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	1,00
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	0,99
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,98
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	0,98
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	0,95
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,93
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	0,92
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,89
JP3143600009	ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	0,89
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,83
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,82
JP3734800000	Nidec Corp. Registered Shares o.N.	0,81
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,80
JP3783600004	East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,75
JP3242800005	Canon Inc. Registered Shares o.N.	0,74
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,73
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,73
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,72
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	0,71
JP3162600005	SMC Corp. Registered Shares o.N.	0,71
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,67
JP3546800008	Terumo Corp. Registered Shares o.N.	0,66
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,65
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,65
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	0,64
JP3200450009	ORIX Corp. Registered Shares o.N.	0,63
JP3866800000	Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	0,62

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3249600002	Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	0,60
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	0,59
JP3304200003	Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	0,58
JP3830800003	Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	0,57
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,54
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.	0,53
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,52
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,51
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,51
JP3551500006	Denso Corp. Registered Shares o.N.	0,51
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,50
JP3404600003	Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	0,50
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	0,49
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,48
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,48
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,47
JP3266400005	Kubota Corp. Registered Shares o.N.	0,47
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,46
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,45
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,45
JP3592200004	Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	0,44
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.	0,44
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,40
JP3538800008	TDK Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3951600000	Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3659000008	West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,39
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,38
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,38
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	0,38
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	0,37
JP3435750009	M3 Inc. Registered Shares o.N.	0,36
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,36
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,35
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,35
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,35
JP3351100007	System Corp. Registered Shares o.N.	0,34
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,33
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	0,32
JP3877600001	Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	0,32
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	0,32
JP3197800000	Omron Corp. Registered Shares o.N.	0,32
JP3733000008	NEC Corp. Registered Shares o.N.	0,31
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	0,30
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	0,30

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3933800009	Yahoo Japan Corp. Registered Shares o.N.	0,30
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,29
JP3294460005	Inpex Corp. Registered Shares o.N.	0,27
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	0,27
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	0,26
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,26
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	0,26
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	0,26
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,25
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	0,25
JP3165700000	NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	0,25
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3574200006	Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	0,25
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,25
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,24
JP3862400003	Makita Corp. Registered Shares o.N.	0,24
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,24
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,23
JP3443600006	Taisei Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,23
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	0,22
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	0,22
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,22
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	0,21
JP3942600002	Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	0,21
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3551520004	Dentsu Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3190000004	Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	0,20
JP3885400006	Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	0,20
JP3240400006	Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	0,20
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	0,20
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,20
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3967200001	Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	0,19
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	0,19
JP3637300009	Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	0,19

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,18
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	0,18
JP3357200009	Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	0,18
JP3112000009	AGC Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3358800005	Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	0,17
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,17
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	0,17
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3277800003	Keio Corp. Registered Shares o.N.	0,17
JP3596200000	Toto Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3210200006	Kajima Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,16
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3040880001	Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3102000001	Aisin Seiki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3247010006	Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	0,15
JP3670800006	Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3845770001	Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp Registered Shares o.N.	0,14
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,13
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3836750004	PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3283650004	KOSE Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3626800001	LIXIL Group Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3965400009	Lion Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	0,12
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3801600002	Pigeon Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	0,12
JP3188200004	Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3280200001	Keikyu Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3311400000	Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3944130008	USS Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3322930003	Sumco Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3657400002	Nikon Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,11
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,11
JP3595200001	Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,10
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The Registered Shares o.N.	0,10
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3743000006	NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3300200007	Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,10

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3134800006	IHI Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3385980002	JSR Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	0,09
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3651210001	Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3368000000	Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	0,09
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,09
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,09
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3544000007	Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3667600005	JGC Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3539250005	THK Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3720800006	NSK Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	0,09
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,08
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3359600008	Sharp Corp. Registered Shares o.N.	0,08
JP3966750006	Line Corporation Registered Shares o.N.	0,08
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3780100008	Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3982100004	Lawson Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	0,08
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	0,08
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	0,08

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3300600008	Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	0,08
JP3792600003	Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3220580009	Calbee Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,07
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3160670000	Air Water Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	0,07
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	0,07
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.	0,07
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3977400005	Rinnai Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3485800001	Daicel Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3292200007	Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	0,06
JP3424950008	Tokyo Century Corp. Registered Shares o.N.	0,06
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The Registered Shares o.N.	0,06
JP3152740001	ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	0,06
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3835620000	Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3399310006	Zozo Inc. Registered Shares o.N.	0,05
JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3105220002	Seven Bank Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	0,04
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Registered Shares o.N.	0,04
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,04

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	0,04
--------------	-------------------------------------	------

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2020.

	Kurswert in JPY	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		14.562.191.368,00	100,04
1. Aktien		14.423.642.580,00	99,09
- Aeronautik und Weltraum	25.840.700,00		0,18
- Banken	799.139.550,00		5,49
- Bau und Baustoffe	528.950.400,00		3,63
- Bergbau	121.910.950,00		0,84
- Büroausstattung	500.930.050,00		3,44
- Chemische Industrie	566.424.880,00		3,89
- Dienstleistungsbetriebe	123.695.400,00		0,85
- Einzelhandel	1.690.427.750,00		11,61
- Elektrik / Elektronik	995.140.900,00		6,84
- Energieversorger	334.708.410,00		2,30
- Finanzdienstleistungen	10.665.000,00		0,07
- Holdinggesellschaften	29.998.000,00		0,21
- Landwirtschaft und Fischerei	103.062.000,00		0,71
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.589.320.400,00		17,79
- Medien/Verlage	216.491.200,00		1,49
- Papier und andere Basisprodukte	18.055.400,00		0,12
- Papier- und Verpackungsindustrie	9.942.800,00		0,07
- Pharmaindustrie / Biotech	1.695.082.650,00		11,65
- Real Estate	562.567.650,00		3,86
- Software	73.663.500,00		0,51
- Sonstige Finanzdienstleistungen	298.137.870,00		2,05
- Sonstige industrielle Werte	223.653.300,00		1,54
- Telekommunikation	1.095.357.450,00		7,53
- Textilien und Kleidung	13.035.000,00		0,09
- Transportation	684.882.300,00		4,71
- Unterhaltungsindustrie	181.370.800,00		1,25
- Verbrauchsgüter	495.124.150,00		3,40
- Versicherungen	436.064.120,00		3,00
2. Forderungen		23.324.750,00	0,16
3. Bankguthaben		115.224.038,00	0,79
II. Verbindlichkeiten		-6.292.231,58	-0,04
III. Fondsvermögen		14.555.899.136,42	100,00

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

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
JP3152740001	ABC-Mart Inc. ²⁾		STK	1.200	600	97	JPY 7.040,000	8.448.000,00	0,06
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. ²⁾		STK	14.800	7.424	1.053	JPY 516,000	7.636.800,00	0,05
JP3122400009	Advantest Corp. ²⁾		STK	7.400	7.400	0	JPY 5.870,000	43.438.000,00	0,30
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. ²⁾		STK	24.200	12.971	1.662	JPY 2.253,500	54.534.700,00	0,37
JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd. ²⁾		STK	4.200	2.116	297	JPY 1.731,000	7.270.200,00	0,05
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd. ²⁾		STK	3.800	1.920	282	JPY 1.826,000	6.938.800,00	0,05
JP3112000009	AGC Inc. ²⁾		STK	6.700	3.403	623	JPY 3.755,000	25.158.500,00	0,17
JP3160670000	Air Water Inc. ²⁾		STK	6.700	4.004	452	JPY 1.521,000	10.190.700,00	0,07
JP3102000001	Aisin Seiki Co. Ltd.		STK	6.000	3.005	428	JPY 3.695,000	22.170.000,00	0,15
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. ²⁾		STK	16.300	8.180	1.542	JPY 1.805,000	29.421.500,00	0,20
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. ²⁾		STK	7.000	3.540	511	JPY 2.227,000	15.589.000,00	0,11
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. ²⁾		STK	7.700	3.884	679	JPY 2.002,000	15.415.400,00	0,11
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd. ²⁾		STK	12.300	6.364	1.251	JPY 1.163,000	14.304.900,00	0,10
JP3429800000	ANA Holdings Inc.		STK	4.300	2.175	304	JPY 3.424,000	14.723.200,00	0,10
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. ²⁾		STK	4.400	2.217	315	JPY 2.962,000	13.032.800,00	0,09
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. ²⁾		STK	13.400	6.799	1.059	JPY 5.086,000	68.152.400,00	0,47
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. ²⁾		STK	7.200	5.486	344	JPY 3.045,000	21.924.000,00	0,15
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. ²⁾		STK	46.800	23.554	3.416	JPY 1.138,000	53.258.400,00	0,37
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. ²⁾		STK	70.000	35.403	5.127	JPY 1.950,500	136.535.000,00	0,94
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. ²⁾		STK	7.400	3.711	531	JPY 6.378,000	47.197.200,00	0,32
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The ²⁾		STK	2.000	1.022	143	JPY 4.450,000	8.900.000,00	0,06
JP3835620000	Benesse Holdings Inc. ²⁾		STK	2.700	1.374	189	JPY 3.015,000	8.140.500,00	0,06
JP3830800003	Bridgestone Corp. ²⁾		STK	21.200	10.843	2.510	JPY 3.901,000	82.701.200,00	0,57
JP3830000000	Brother Industries Ltd. ²⁾		STK	8.300	4.181	589	JPY 2.163,000	17.952.900,00	0,12
JP3220580009	Calbee Inc. ²⁾		STK	3.000	1.515	212	JPY 3.590,000	10.770.000,00	0,07
JP3242800005	Canon Inc. ²⁾		STK	37.100	18.664	2.691	JPY 2.886,500	107.089.150,00	0,74
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd. ²⁾		STK	7.200	3.610	513	JPY 2.049,000	14.752.800,00	0,10
JP3566800003	Central Japan Railway Co. ²⁾		STK	5.300	2.674	420	JPY 21.585,000	114.400.500,00	0,79
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The ²⁾		STK	20.200	10.616	3.212	JPY 603,000	12.180.600,00	0,08
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. ²⁾		STK	23.900	12.707	1.614	JPY 1.488,000	35.563.200,00	0,24
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. ²⁾		STK	8.300	4.162	590	JPY 11.265,000	93.499.500,00	0,64
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The ²⁾		STK	10.300	5.188	766	JPY 1.437,000	14.801.100,00	0,10
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc ²⁾		STK	4.600	2.400	632	JPY 2.893,000	13.307.800,00	0,09
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. ²⁾		STK	39.200	19.817	3.320	JPY 419,000	16.424.800,00	0,11
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. ²⁾		STK	5.800	2.956	485	JPY 1.776,000	10.300.800,00	0,07
JP3311400000	Cyberagent Inc. ²⁾		STK	3.700	1.913	349	JPY 4.415,000	16.335.500,00	0,11
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. ²⁾		STK	9.000	4.575	711	JPY 3.045,000	27.405.000,00	0,19
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.		STK	3.800	1.928	267	JPY 6.730,000	25.574.000,00	0,18
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. ²⁾		STK	40.000	20.138	2.914	JPY 1.656,000	66.240.000,00	0,46
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. ²⁾		STK	21.000	10.539	1.519	JPY 7.441,000	156.261.000,00	1,07
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. ²⁾		STK	9.200	4.610	672	JPY 15.635,000	143.842.000,00	0,99
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.		STK	2.700	1.372	189	JPY 12.905,000	34.843.500,00	0,24
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. ²⁾		STK	21.000	10.534	1.495	JPY 3.461,000	72.681.000,00	0,50
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. ²⁾		STK	69	37	5	JPY 289.500,000	19.975.500,00	0,14
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. ²⁾		STK	56.700	28.976	6.373	JPY 559,100	31.700.970,00	0,22
JP3551500006	Denso Corp. ²⁾		STK	16.100	8.128	1.252	JPY 4.542,000	73.126.200,00	0,50
JP3551520004	Dentsu Inc. ²⁾		STK	8.000	4.011	580	JPY 3.660,000	29.280.000,00	0,20
JP3548600000	Disco Corp.		STK	1.000	511	118	JPY 25.840,000	25.840.000,00	0,18
JP3783600004	East Japan Railway Co. ²⁾		STK	11.200	5.652	903	JPY 9.700,000	108.640.000,00	0,75
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.		STK	9.300	4.728	752	JPY 8.329,000	77.459.700,00	0,53
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd. ²⁾		STK	5.400	2.694	387	JPY 2.479,000	13.386.600,00	0,09
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd ²⁾		STK	9.400	8.750	688	JPY 2.408,000	22.635.200,00	0,16
JP3802400006	Fanuc Corp.		STK	7.200	3.618	512	JPY 20.320,000	146.304.000,00	1,01
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.		STK	2.200	1.122	154	JPY 59.340,000	130.548.000,00	0,90
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. ²⁾		STK	4.700	2.508	331	JPY 3.290,000	15.463.000,00	0,11
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. ²⁾		STK	13.300	6.807	1.659	JPY 5.484,000	72.937.200,00	0,50
JP3818000006	Fujitsu Ltd. ²⁾		STK	7.300	3.693	546	JPY 11.615,000	84.789.500,00	0,58
JP3805010000	Fukuoka Financial Group ²⁾		STK	6.400	3.721	408	JPY 1.925,000	12.320.000,00	0,08
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. ²⁾		STK	1.500	1.503	3	JPY 7.110,000	10.665.000,00	0,07
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. ²⁾		STK	8.700	4.387	616	JPY 1.576,000	13.711.200,00	0,09
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. ²⁾		STK	5.200	2.651	413	JPY 4.700,000	24.440.000,00	0,17
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. ²⁾		STK	8.500	4.287	621	JPY 4.470,000	37.995.000,00	0,26
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. ²⁾		STK	800	427	69	JPY 27.010,000	21.608.000,00	0,15
JP3792600003	Hino Motors Ltd. ²⁾		STK	10.600	5.872	733	JPY 1.036,000	10.981.600,00	0,08
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. ²⁾		STK	1.200	634	85	JPY 13.750,000	16.500.000,00	0,11
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. ²⁾		STK	1.900	1.040	346	JPY 5.620,000	10.678.000,00	0,07
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd. ²⁾		STK	3.900	1.975	275	JPY 4.595,000	17.920.500,00	0,12
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. ²⁾		STK	4.000	2.052	324	JPY 2.995,000	11.980.000,00	0,08
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp		STK	2.600	1.327	182	JPY 7.920,000	20.592.000,00	0,14
JP3788600009	Hitachi Ltd. ²⁾		STK	35.800	18.061	2.678	JPY 4.230,000	151.434.000,00	1,04
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. ²⁾		STK	7.900	4.001	630	JPY 1.702,000	13.445.800,00	0,09
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. ²⁾		STK	60.400	30.385	4.417	JPY 2.831,000	170.992.400,00	1,17
JP3845770001	Hoshizaki Corp. ²⁾		STK	2.000	1.029	176	JPY 10.100,000	20.200.000,00	0,14
JP3837800006	Hoya Corp. ²⁾		STK	14.100	7.112	1.068	JPY 10.600,000	149.460.000,00	1,03
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. ²⁾		STK	11.200	6.565	1.667	JPY 1.334,000	14.940.800,00	0,10
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. ²⁾		STK	7.300	4.815	370	JPY 2.765,000	20.184.500,00	0,14

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3134800006	IHI Corp. ²⁾	STK		5.400	2.791	495	JPY 2.629,000	14.196.600,00	0,10
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		5.500	2.792	401	JPY 1.860,000	10.230.000,00	0,07
JP3294460005	Inpex Corp. ²⁾	STK		37.900	19.106	2.826	JPY 1.030,500	39.055.950,00	0,27
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. ²⁾	STK		12.500	6.287	888	JPY 861,000	10.762.500,00	0,07
JP3137200006	Iisuzu Motors Ltd. ²⁾	STK		20.400	10.244	1.491	JPY 1.093,000	22.297.200,00	0,15
JP3143600009	ITOCHU Corp. ²⁾	STK		49.900	25.167	5.120	JPY 2.568,000	128.143.200,00	0,88
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp.	STK		3.600	3.600	0	JPY 3.245,000	11.682.000,00	0,08
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd. ²⁾	STK		8.500	4.295	652	JPY 1.330,000	11.305.000,00	0,08
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. ²⁾	STK		4.300	2.198	331	JPY 3.095,000	13.308.500,00	0,09
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd. ²⁾	STK		1.900	1.041	122	JPY 5.110,000	9.709.000,00	0,07
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. ²⁾	STK		18.900	9.489	1.351	JPY 1.984,000	37.497.600,00	0,26
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd. ²⁾	STK		15.000	7.556	1.110	JPY 1.016,000	15.240.000,00	0,10
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK		58.400	29.349	4.214	JPY 996,300	58.183.920,00	0,40
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd	STK		8.300	8.300	0	JPY 1.853,000	15.379.900,00	0,11
JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp. ²⁾	STK		29	15	4	JPY 501.000,000	14.529.000,00	0,10
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. ²⁾	STK		49	25	4	JPY 791.000,000	38.759.000,00	0,27
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp.	STK		97	49	7	JPY 231.700,000	22.474.900,00	0,15
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. ²⁾	STK		44.500	24.223	2.956	JPY 2.316,000	103.062.000,00	0,71
JP3386030005	JFE Holdings Inc. ²⁾	STK		18.200	9.180	1.362	JPY 1.315,000	23.933.000,00	0,16
JP3667600005	JGC Corp. ²⁾	STK		8.200	4.375	552	JPY 1.597,000	13.095.400,00	0,09
JP3385980002	JSR Corp. ²⁾	STK		7.100	3.566	526	JPY 1.986,000	14.100.600,00	0,10
JP3292200007	Jtekt Corp. ²⁾	STK		7.600	3.848	598	JPY 1.184,000	8.998.400,00	0,06
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	STK		117.200	60.002	11.561	JPY 468,800	54.943.360,00	0,38
JP3210200006	Kajima Corp. ²⁾	STK		16.600	8.424	1.315	JPY 1.406,000	23.339.600,00	0,16
JP3206000006	Kakaku.com Inc. ²⁾	STK		5.000	2.528	419	JPY 2.876,000	14.380.000,00	0,10
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. ²⁾	STK		4.000	2.052	323	JPY 2.343,000	9.372.000,00	0,06
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The ²⁾	STK		26.100	13.169	1.939	JPY 1.228,000	32.050.800,00	0,22
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. ²⁾	STK		6.600	3.325	468	JPY 2.646,000	17.463.600,00	0,12
JP3205800000	Kao Corp. ²⁾	STK		17.900	9.163	1.718	JPY 8.782,000	157.197.800,00	1,08
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. ²⁾	STK		5.300	2.675	375	JPY 2.197,000	11.644.100,00	0,08
JP3496400007	KDDI Corp. ²⁾	STK		65.500	33.046	4.980	JPY 3.271,000	214.250.500,00	1,47
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		3.600	1.822	254	JPY 4.965,000	17.874.000,00	0,12
JP3280200001	Keiyo Corp. ²⁾	STK		8.200	4.138	597	JPY 2.026,000	16.613.200,00	0,11
JP3277800003	Keio Corp. ²⁾	STK		3.800	1.923	295	JPY 6.280,000	23.864.000,00	0,16
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd. ²⁾	STK		4.800	2.410	341	JPY 3.970,000	19.056.000,00	0,13
JP3236200006	Keyence Corp.	STK		6.800	5.143	398	JPY 37.370,000	254.116.000,00	1,75
JP3240400006	Kikkoman Corp. ²⁾	STK		5.400	2.713	384	JPY 5.370,000	28.998.000,00	0,20
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd	STK		6.400	3.241	465	JPY 5.770,000	36.928.000,00	0,25
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		30.500	15.387	2.261	JPY 2.412,500	73.581.250,00	0,51
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. ²⁾	STK		1.800	898	138	JPY 8.890,000	16.002.000,00	0,11
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. ²⁾	STK		3.900	1.968	275	JPY 4.815,000	18.778.500,00	0,13
JP3304200003	Komatsu Ltd. ²⁾	STK		34.200	17.206	2.508	JPY 2.467,000	84.371.400,00	0,58
JP3300200007	Konami Holdings Corp. ²⁾	STK		3.500	1.776	246	JPY 4.240,000	14.840.000,00	0,10
JP3300600008	Konica Minolta Inc. ²⁾	STK		16.800	8.443	1.198	JPY 680,000	11.424.000,00	0,08
JP3283650004	KOSE Corp. ²⁾	STK		1.200	658	98	JPY 14.730,000	17.676.000,00	0,12
JP3266400005	Kubota Corp. ²⁾	STK		38.800	20.669	2.720	JPY 1.740,500	67.531.400,00	0,46
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. ²⁾	STK		11.800	5.936	881	JPY 1.335,000	15.753.000,00	0,11
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. ²⁾	STK		3.700	1.875	261	JPY 3.235,000	11.969.500,00	0,08
JP3249600002	Kyocera Corp.	STK		11.900	5.968	847	JPY 7.274,000	86.560.600,00	0,59
JP3256000005	Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd. ²⁾	STK		9.000	4.652	1.131	JPY 2.586,000	23.274.000,00	0,16
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc. ²⁾	STK		14.100	7.100	1.012	JPY 900,000	12.690.000,00	0,09
JP3247010006	Kyushu Railway Company ²⁾	STK		5.900	2.970	449	JPY 3.585,000	21.151.500,00	0,15
JP3982100004	Lawson Inc. ²⁾	STK		1.900	973	132	JPY 6.340,000	12.046.000,00	0,08
JP3966750006	Line Corporation ²⁾	STK		2.200	1.222	544	JPY 5.360,000	11.792.000,00	0,08
JP3965400009	Lion Corp. ²⁾	STK		8.300	4.160	598	JPY 2.092,000	17.363.600,00	0,12
JP3626800001	LIXIL Group Corp. ²⁾	STK		9.900	5.015	740	JPY 1.836,000	18.176.400,00	0,12
JP3435750009	M3 Inc.	STK		16.300	8.555	1.149	JPY 3.220,000	52.486.000,00	0,36
JP3862400003	Makita Corp. ²⁾	STK		8.300	4.160	591	JPY 4.255,000	35.316.500,00	0,24
JP3877600001	Marubeni Corp. ²⁾	STK		58.000	29.183	4.219	JPY 795,200	46.121.600,00	0,32
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd. ²⁾	STK		7.000	3.552	567	JPY 2.543,000	17.801.000,00	0,12
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. ²⁾	STK		2.100	1.058	149	JPY 3.060,000	6.426.000,00	0,04
JP3868400007	Mazda Motor Corp. ²⁾	STK		21.100	10.648	1.558	JPY 934,000	19.707.400,00	0,14
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. ²⁾	STK		2.500	1.271	175	JPY 5.180,000	12.950.000,00	0,09
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. ²⁾	STK		32.800	17.550	2.182	JPY 245,000	8.036.000,00	0,06
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. ²⁾	STK		6.800	3.638	453	JPY 2.336,000	15.884.800,00	0,11
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. ²⁾	STK		4.200	2.132	512	JPY 7.720,000	32.424.000,00	0,22
JP3921290007	Mercari Inc. ²⁾	STK		2.800	2.823	23	JPY 1.923,000	5.384.400,00	0,04
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. ²⁾	STK		13.400	6.903	1.621	JPY 2.186,000	29.292.400,00	0,20
JP3885400006	Misumi Group Inc. ²⁾	STK		10.500	5.321	809	JPY 2.771,000	29.095.500,00	0,20
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease&Fin.Co.Ltd. ²⁾	STK		14.900	7.544	1.158	JPY 694,000	10.340.600,00	0,07
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp. ²⁾	STK		47.400	23.862	3.504	JPY 800,000	37.920.000,00	0,26
JP3898400001	Mitsubishi Corp. ²⁾	STK		50.100	25.194	3.640	JPY 2.823,000	141.432.300,00	0,97
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. ²⁾	STK		67.600	34.066	5.014	JPY 1.545,000	104.442.000,00	0,72
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. ²⁾	STK		43.800	22.069	3.242	JPY 2.152,000	94.257.600,00	0,65
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc. ²⁾	STK		5.900	2.984	510	JPY 1.690,000	9.971.000,00	0,07
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. ²⁾	STK		11.900	6.288	801	JPY 4.024,000	47.885.600,00	0,33
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp. ²⁾	STK		4.100	2.199	321	JPY 2.783,000	11.410.300,00	0,08
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. ²⁾	STK		24.800	12.466	1.830	JPY 413,000	10.242.400,00	0,07
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. ²⁾	STK		455.800	239.597	32.036	JPY 568,500	259.122.300,00	1,78

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. ²⁾	STK		61.300	30.836	4.495	JPY 1.960,500	120.178.650,00	0,83
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. ²⁾	STK		6.800	3.416	503	JPY 2.455,000	16.694.000,00	0,11
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. ²⁾	STK		33.100	16.610	2.355	JPY 2.911,500	96.370.650,00	0,66
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. ²⁾	STK		4.200	2.095	315	JPY 2.689,000	11.293.800,00	0,08
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. ²⁾	STK		893.800	450.052	65.740	JPY 162,500	145.242.500,00	1,00
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. ²⁾	STK		4.600	2.360	406	JPY 2.672,000	12.291.200,00	0,08
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK		17.600	8.878	1.303	JPY 3.657,000	64.363.200,00	0,44
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. ²⁾	STK		21.300	17.969	475	JPY 6.328,000	134.786.400,00	0,93
JP3651210001	Nabtesco Corp. ²⁾	STK		4.200	2.119	298	JPY 3.230,000	13.566.000,00	0,09
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	STK		6.900	3.603	548	JPY 3.215,000	22.183.500,00	0,15
JP3733000008	NEC Corp.	STK		9.200	4.688	989	JPY 4.920,000	45.264.000,00	0,31
JP3758190007	Nexon Co. Ltd. ²⁾	STK		18.300	10.060	1.179	JPY 1.485,000	27.175.500,00	0,19
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. ²⁾	STK		9.700	4.889	724	JPY 1.857,000	18.012.900,00	0,12
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. ²⁾	STK		5.800	2.950	459	JPY 1.947,000	11.292.600,00	0,08
JP3743000006	NH Foods Ltd. ²⁾	STK		3.100	1.636	466	JPY 4.825,000	14.957.500,00	0,10
JP3734800000	Nidec Corp.	STK		8.300	4.167	590	JPY 14.040,000	116.532.000,00	0,80
JP3657400002	Nikon Corp. ²⁾	STK		11.900	5.973	846	JPY 1.339,000	15.934.100,00	0,11
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		4.100	2.087	381	JPY 40.770,000	167.157.000,00	1,15
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc.	STK		50	25	3	JPY 878.000,000	43.900.000,00	0,30
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. ²⁾	STK		2.900	1.577	258	JPY 5.770,000	16.733.000,00	0,11
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		5.400	2.694	387	JPY 5.280,000	28.512.000,00	0,20
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. ²⁾	STK		74	42	5	JPY 312.000,000	23.088.000,00	0,16
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	STK		1.700	1.700	0	JPY 9.780,000	16.626.000,00	0,11
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal ²⁾	STK		29.900	15.097	2.258	JPY 1.535,500	45.911.450,00	0,32
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. ²⁾	STK		47.700	35.903	2.814	JPY 2.786,500	132.916.050,00	0,91
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) ²⁾	STK		5.700	2.871	403	JPY 1.774,000	10.111.800,00	0,07
JP3670800006	Nissan Chemical Corp. ²⁾	STK		4.600	2.368	443	JPY 4.585,000	21.091.000,00	0,14
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. ²⁾	STK		86.000	43.274	6.303	JPY 599,500	51.557.000,00	0,35
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. ²⁾	STK		7.300	3.700	578	JPY 1.878,000	13.709.400,00	0,09
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		2.300	1.185	224	JPY 8.260,000	18.998.000,00	0,13
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK		3.000	1.519	211	JPY 16.985,000	50.955.000,00	0,35
JP3684000007	Nitto Denko Corp. ²⁾	STK		5.900	3.089	675	JPY 6.190,000	36.521.000,00	0,25
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. ²⁾	STK		123.000	62.598	12.704	JPY 566,300	69.654.900,00	0,48
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. ²⁾	STK		4.600	2.359	398	JPY 2.705,000	12.443.000,00	0,09
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc ²⁾	STK		152	80	10	JPY 190.800,000	29.001.600,00	0,20
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. ²⁾	STK		12.600	10.536	324	JPY 2.420,000	30.492.000,00	0,21
JP3720800006	NSK Ltd. ²⁾	STK		13.300	6.678	946	JPY 931,000	12.382.300,00	0,09
JP3165700000	NTT Data Corp. ²⁾	STK		23.400	11.736	1.666	JPY 1.555,000	36.387.000,00	0,25
JP3165650007	NTT DOCOMO INC. ²⁾	STK		49.400	25.107	3.666	JPY 3.107,000	153.485.800,00	1,05
JP3190000004	Obayashi Corp. ²⁾	STK		24.100	12.137	1.752	JPY 1.213,000	29.233.300,00	0,20
JP3173400007	Obic Co. Ltd. ²⁾	STK		2.400	1.203	170	JPY 15.010,000	36.024.000,00	0,25
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd ²⁾	STK		10.900	5.488	814	JPY 2.436,000	26.552.400,00	0,18
JP3174410005	Oji Holdings Corp. ²⁾	STK		31.900	16.128	2.439	JPY 566,000	18.055.400,00	0,12
JP3201200007	Olympus Corp. ²⁾	STK		43.200	37.916	869	JPY 1.784,500	77.090.400,00	0,53
JP3197800000	Omron Corp. ²⁾	STK		7.100	3.567	534	JPY 6.410,000	45.511.000,00	0,31
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. ²⁾	STK		14.100	7.106	1.039	JPY 2.539,500	35.806.950,00	0,25
JP3689500001	Oracle Corp. Japan ²⁾	STK		1.400	733	144	JPY 9.540,000	13.356.000,00	0,09
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. ²⁾	STK		7.400	3.713	538	JPY 14.260,000	105.524.000,00	0,72
JP3200450009	ORIX Corp. ²⁾	STK		49.100	24.731	3.608	JPY 1.858,000	91.227.800,00	0,63
JP3040880001	Orix Jreit Inc.	STK		97	97	0	JPY 229.300,000	22.242.100,00	0,15
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. ²⁾	STK		13.900	6.973	993	JPY 1.857,000	25.812.300,00	0,18
JP3188200004	Otsuka Corp. ²⁾	STK		3.900	1.969	276	JPY 4.300,000	16.770.000,00	0,12
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. ²⁾	STK		14.500	7.283	1.030	JPY 4.913,000	71.238.500,00	0,49
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. ²⁾	STK		16.400	14.465	571	JPY 1.767,000	28.978.800,00	0,20
JP3866800000	Panasonic Corp.	STK		81.800	41.185	6.014	JPY 1.102,000	90.143.600,00	0,62
JP3780100008	Park24 Co. Ltd. ²⁾	STK		4.300	2.207	355	JPY 2.755,000	11.846.500,00	0,08
JP3836750004	PeptiDream Inc. ²⁾	STK		3.500	3.500	0	JPY 5.240,000	18.340.000,00	0,13
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd.	STK		6.600	3.319	468	JPY 1.985,000	13.101.000,00	0,09
JP3801600002	Pigeon Corp. ²⁾	STK		4.300	2.201	342	JPY 3.915,000	16.834.500,00	0,12
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc. ²⁾	STK		3.400	1.756	292	JPY 2.397,000	8.149.800,00	0,06
JP3967200001	Rakuten Inc. ²⁾	STK		31.900	16.019	2.298	JPY 856,000	27.306.400,00	0,19
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		50.300	30.064	3.047	JPY 4.304,000	216.491.200,00	1,49
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	STK		28.400	14.923	4.136	JPY 711,000	20.192.400,00	0,14
JP3500610005	Resona Holdings Inc. ²⁾	STK		77.500	38.982	5.660	JPY 455,900	35.332.250,00	0,24
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. ²⁾	STK		24.800	12.464	1.824	JPY 1.259,000	31.223.200,00	0,21
JP3977400005	Rinnai Corp. ²⁾	STK		1.200	603	112	JPY 7.880,000	9.456.000,00	0,06
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. ²⁾	STK		3.500	1.773	269	JPY 8.050,000	28.175.000,00	0,19
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. ²⁾	STK		8.800	8.419	123	JPY 1.842,000	16.209.600,00	0,11
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) ²⁾	STK		1.700	872	118	JPY 3.690,000	6.273.000,00	0,04
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. ²⁾	STK		13.300	6.824	1.261	JPY 2.056,000	27.344.800,00	0,19
JP3436120004	SBI Holdings Inc. ²⁾	STK		8.800	4.687	630	JPY 2.578,000	22.686.400,00	0,16
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	STK		7.800	3.920	555	JPY 9.713,000	75.761.400,00	0,52
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc. ²⁾	STK		6.400	3.249	504	JPY 1.499,000	9.593.600,00	0,07
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. ²⁾	STK		7.400	3.825	1.122	JPY 1.711,000	12.661.400,00	0,09
JP3414750004	Seiko Epson Corp. ²⁾	STK		10.400	5.230	738	JPY 1.620,000	16.848.000,00	0,12
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK		13.500	6.873	1.175	JPY 1.843,000	24.880.500,00	0,17
JP3420600003	Sekisui House Ltd. ²⁾	STK		23.000	11.569	1.698	JPY 2.361,000	54.303.000,00	0,37
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		27.900	14.068	2.082	JPY 4.217,000	117.654.300,00	0,81
JP3105220002	Seven Bank Ltd. ²⁾	STK		21.800	11.115	1.908	JPY 328,000	7.150.400,00	0,05

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		5.300	3.562	291	JPY 2.325,000	12.322.500,00	0,08
JP3359600008	Sharp Corp. ²⁾	STK		7.900	3.991	589	JPY 1.522,000	12.023.800,00	0,08
JP3357200009	Shimadzu Corp. ²⁾	STK		8.200	4.146	636	JPY 3.120,000	25.584.000,00	0,18
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. ²⁾	STK		800	435	103	JPY 8.260,000	6.608.000,00	0,05
JP3358000002	Shimano Inc. ²⁾	STK		2.700	1.350	217	JPY 16.860,000	45.522.000,00	0,31
JP3358800005	Shimizu Corp. ²⁾	STK		21.900	11.714	1.472	JPY 1.133,000	24.812.700,00	0,17
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. ²⁾	STK		13.500	6.804	981	JPY 12.715,000	171.652.500,00	1,18
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd. ²⁾	STK		7.200	4.343	426	JPY 1.690,000	12.168.000,00	0,08
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. ²⁾	STK		10.000	5.062	881	JPY 6.565,000	65.650.000,00	0,45
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. ²⁾	STK		14.800	7.795	1.021	JPY 7.087,000	104.887.600,00	0,72
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The ²⁾	STK		16.800	9.066	1.360	JPY 1.496,000	51.249.200,00	0,09
JP3368000000	Showa Denko K.K. ²⁾	STK		5.000	2.517	363	JPY 2.675,000	13.375.000,00	0,09
JP3162600005	SMC Corp. ²⁾	STK		2.100	1.048	157	JPY 48.230,000	101.283.000,00	0,70
JP3732000009	SoftBank Corp. ²⁾	STK		62.100	31.258	4.545	JPY 1.740,000	92.901.600,00	0,64
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK		58.100	46.066	5.401	JPY 4.524,000	262.844.400,00	1,81
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd ²⁾	STK		2.600	1.333	242	JPY 5.710,000	14.846.000,00	0,10
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. ²⁾	STK		12.400	6.582	1.200	JPY 4.133,000	15.249.200,00	0,35
JP3435000009	SONY Corp. ²⁾	STK		47.100	23.734	3.444	JPY 7.718,000	363.517.800,00	2,50
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc. ²⁾	STK		5.600	2.926	1.002	JPY 2.548,000	14.268.800,00	0,10
JP3164630000	Square Enix Holdings Co. Ltd.	STK		3.400	3.400	0	JPY 5.380,000	18.292.000,00	0,13
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd.	STK		4.900	2.472	354	JPY 2.856,000	13.994.400,00	0,10
JP3814800003	Subaru Corp. ²⁾	STK		22.800	11.530	1.726	JPY 2.760,000	62.928.000,00	0,43
JP3322930003	Sumco Corp. ²⁾	STK		9.200	4.883	638	JPY 1.740,000	16.008.000,00	0,11
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. ²⁾	STK		55.200	27.833	4.101	JPY 472,000	26.054.400,00	0,18
JP3404600003	Sumitomo Corp. ²⁾	STK		44.000	23.360	3.136	JPY 1.638,000	72.072.000,00	0,50
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co. ²⁾	STK		5.900	2.964	426	JPY 1.903,000	11.227.700,00	0,08
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. ²⁾	STK		27.900	14.072	2.102	JPY 1.480,000	41.292.000,00	0,28
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. ²⁾	STK		4.100	2.071	307	JPY 2.932,000	12.021.200,00	0,08
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. ²⁾	STK		8.600	4.310	624	JPY 3.164,000	27.210.400,00	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group ²⁾	STK		49.300	24.760	3.538	JPY 3.884,000	191.481.200,00	1,32
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc ²⁾	STK		12.300	6.212	920	JPY 4.083,000	50.220.900,00	0,35
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. ²⁾	STK		12.300	6.334	1.575	JPY 4.050,000	49.815.000,00	0,34
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. ²⁾	STK		6.300	3.237	548	JPY 1.215,000	7.654.500,00	0,05
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd. ²⁾	STK		2.700	1.377	189	JPY 3.730,000	10.071.000,00	0,07
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. ²⁾	STK		5.200	2.643	380	JPY 4.645,000	24.154.000,00	0,17
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. ²⁾	STK		2.700	1.363	191	JPY 4.235,000	11.434.500,00	0,08
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. ²⁾	STK		13.600	7.286	946	JPY 5.032,000	68.435.200,00	0,47
JP3351100007	Sysmex Corp. ²⁾	STK		6.200	3.116	448	JPY 7.897,000	48.961.400,00	0,34
JP3539220008	T & D Holdings Inc. ²⁾	STK		20.600	10.375	1.534	JPY 1.191,000	24.534.600,00	0,17
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. ²⁾	STK		4.500	2.268	319	JPY 2.984,000	13.428.000,00	0,09
JP3443600006	Taisei Corp.	STK		7.500	3.819	824	JPY 4.410,000	33.075.000,00	0,23
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. ²⁾	STK		1.300	719	181	JPY 7.820,000	10.166.000,00	0,07
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. ²⁾	STK		4.800	2.399	343	JPY 2.417,000	11.601.600,00	0,08
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		55.500	28.075	3.916	JPY 4.227,000	234.598.500,00	1,61
JP3538800008	TDK Corp.	STK		4.800	2.405	342	JPY 11.870,000	56.976.000,00	0,39
JP3544000007	Teijin Ltd. ²⁾	STK		6.600	3.307	470	JPY 1.975,000	13.035.000,00	0,09
JP3546800008	Terumo Corp. ²⁾	STK		23.900	18.331	848	JPY 3.984,000	95.217.600,00	0,65
JP3539250005	THK Co. Ltd. ²⁾	STK		4.500	2.273	317	JPY 2.816,000	12.672.000,00	0,09
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. ²⁾	STK		7.100	3.568	504	JPY 3.870,000	27.477.000,00	0,19
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) ²⁾	STK		4.200	2.104	299	JPY 4.045,000	16.989.000,00	0,12
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. ²⁾	STK		2.800	1.424	196	JPY 4.245,000	11.886.000,00	0,08
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. ²⁾	STK		15.800	7.992	1.220	JPY 1.028,000	16.242.400,00	0,11
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		23.700	11.929	2.448	JPY 5.985,000	141.844.500,00	0,97
JP3424950008	Tokyo Century Corp.	STK		1.600	812	113	JPY 5.660,000	9.056.000,00	0,06
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc	STK		56.600	29.941	3.888	JPY 435,000	24.621.000,00	0,17
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. ²⁾	STK		5.800	2.951	466	JPY 24.500,000	142.100.000,00	0,98
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. ²⁾	STK		13.900	7.126	1.329	JPY 2.408,000	33.471.200,00	0,23
JP3574200006	Tokyu Corp. ²⁾	STK		18.500	9.331	1.389	JPY 1.932,000	35.742.000,00	0,25
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. ²⁾	STK		22.700	11.551	1.633	JPY 776,000	17.615.200,00	0,12
JP3629000005	Toppant Printing Co. Ltd. ²⁾	STK		10.400	5.876	646	JPY 2.196,000	22.838.400,00	0,16
JP3621000003	Toray Industries Inc. ²⁾	STK		51.400	25.907	3.796	JPY 725,200	37.275.280,00	0,26
JP3592200004	Toshiba Corp.	STK		18.300	10.428	5.901	JPY 3.500,000	64.050.000,00	0,44
JP3595200001	Tosoh Corp. ²⁾	STK		9.600	4.877	770	JPY 1.573,000	15.100.800,00	0,10
JP3596200000	Toto Ltd. ²⁾	STK		5.200	2.658	448	JPY 4.525,000	23.530.000,00	0,16
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd ²⁾	STK		5.300	2.724	637	JPY 1.876,000	9.942.800,00	0,07
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. ²⁾	STK		3.300	1.661	234	JPY 4.600,000	15.180.000,00	0,10
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. ²⁾	STK		2.400	1.199	172	JPY 2.521,000	6.050.400,00	0,04
JP3634600005	Toyota Industries Corp. ²⁾	STK		5.400	2.690	387	JPY 6.000,000	32.400.000,00	0,22
JP3633400001	Toyota Motor Corp. ²⁾	STK		84.600	42.648	6.289	JPY 7.652,000	647.359.200,00	4,45
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. ²⁾	STK		7.900	3.988	575	JPY 3.835,000	30.296.500,00	0,21
JP3637300009	Trend Micro Inc. ²⁾	STK		4.700	2.497	316	JPY 5.760,000	27.072.000,00	0,19
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. ²⁾	STK		1.400	725	104	JPY 13.430,000	18.802.000,00	0,13
JP3951600000	Unicharm Corp. ²⁾	STK		15.000	7.547	1.070	JPY 3.772,000	56.580.000,00	0,39
JP3045540006	United Urban Investment Corp.	STK		110	56	7	JPY 194.300,000	21.373.000,00	0,15
JP3944130008	USJ Co. Ltd. ²⁾	STK		8.100	4.129	660	JPY 2.000,000	16.200.000,00	0,11
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. ²⁾	STK		1.700	886	182	JPY 6.030,000	10.251.000,00	0,07
JP3659000008	West Japan Railway Co. ²⁾	STK		6.000	3.092	548	JPY 9.274,000	55.644.000,00	0,38
JP3933800009	Yahoo Japan Corp.	STK		98.200	50.778	12.747	JPY 438,000	43.011.600,00	0,30
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. ²⁾	STK		4.400	2.226	355	JPY 5.550,000	24.420.000,00	0,17

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. ²⁾		STK	23.300	11.708	1.676	JPY 551,000	12.838.300,00	0,09
JP3942600002	Yamaha Corp. ²⁾		STK	5.300	2.848	380	JPY 5.660,000	29.998.000,00	0,21
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. ²⁾		STK	10.400	5.226	738	JPY 2.062,000	21.444.800,00	0,15
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. ²⁾		STK	11.400	5.770	886	JPY 1.775,000	20.235.000,00	0,14
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. ²⁾		STK	4.500	2.261	320	JPY 2.088,000	9.396.000,00	0,06
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.		STK	8.900	4.464	633	JPY 3.875,000	34.487.500,00	0,24
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. ²⁾		STK	8.500	4.284	606	JPY 1.936,000	16.456.000,00	0,11
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The ²⁾		STK	4.400	2.220	327	JPY 1.889,000	8.311.600,00	0,06
JP3399310006	Zozo Inc. ²⁾		STK	4.000	3.828	4.106	JPY 1.823,000	7.292.000,00	0,05
	Summe Wertpapiervermögen						JPY	14.423.642.580,00	99,09
	Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						JPY	115.224.038,00	0,79
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	Verwahrstelle	JPY		115.224.038,00			% 100,000	115.224.038,00	0,79
	Sonstige Vermögensgegenstände						JPY	23.324.750,00	0,16
	Dividendenansprüche	JPY		14.398.870,00				14.398.870,00	0,10
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	JPY		8.925.880,00				8.925.880,00	0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten						JPY	-6.292.231,58	-0,04
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	JPY		-6.292.231,58				-6.292.231,58	-0,04
	Fondsvermögen						JPY	14.555.899.136,42	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						JPY	1.029,47	
	Umlaufende Anteile						STK	14.139.228,00	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY	gesamt
			befristet	unbefristet
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
JP3152740001	ABC-Mart Inc.	STK 433		3.048.320,00
JP3108600002	ACOM Co. Ltd.	STK 5.287		2.728.092,00
JP3122400009	Advantest Corp.	STK 2.646		15.532.020,00
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	STK 8.652		19.497.282,00
JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd.	STK 1.502		2.599.962,00
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd.	STK 1.355		2.474.230,00
JP3112000009	AGC Inc.	STK 2.387		8.963.185,00
JP3160670000	Air Water Inc.	STK 2.353		3.578.913,00
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	STK 2.716		4.902.380,00
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp.	STK 2.488		5.540.776,00
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd.	STK 2.759		5.523.518,00
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	STK 4.347		5.055.561,00
JP3711200000	Aozora Bank Ltd.	STK 1.568		4.644.416,00
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK 4.773		24.275.478,00
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	STK 2.382		7.253.190,00
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK 16.703		19.008.014,00
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK 25.018		48.797.609,00
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK 2.648		16.888.944,00
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The	STK 703		3.128.350,00
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	STK 964		2.906.460,00
JP3830800003	Bridgestone Corp.	STK 7.566		29.514.966,00
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	STK 2.964		6.411.132,00
JP3220580009	Calbee Inc.	STK 1.072		3.848.480,00
JP3242800005	Canon Inc.	STK 13.241		38.220.146,50
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd.	STK 2.585		5.296.665,00
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK 1.897		40.946.745,00
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The	STK 7.174		4.325.922,00
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK 8.537		12.703.056,00
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK 2.970		33.457.050,00
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The	STK 3.679		5.286.723,00
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc	STK 1.625		4.701.125,00
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK 14.023		5.875.637,00
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd.	STK 1.245		2.211.120,00
JP3311400000	Cyberagent Inc.	STK 1.311		5.788.065,00
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	STK 3.198		9.737.910,00
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK 14.270		23.631.120,00
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK 7.510		55.881.910,00
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK 3.297		51.548.595,00
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	STK 7.510		25.992.110,00

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY		gesamt
				befristet	unbefristet	
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm. Corp.	STK	20		5.790.000,00	
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	STK	20.225		11.307.797,50	
JP3551500006	Denso Corp.	STK	5.733		26.039.286,00	
JP3551520004	Dentsu Inc.	STK	2.865		10.485.900,00	
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK	4.016		38.955.200,00	
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd.	STK	1.944		4.819.176,00	
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd	STK	3.342		8.047.536,00	
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK	1.678		5.520.620,00	
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp.	STK	4.759		26.098.356,00	
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	2.597		30.164.155,00	
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	STK	2.272		4.373.600,00	
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc.	STK	540		3.839.400,00	
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc.	STK	3.116		4.910.816,00	
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K.	STK	1.847		8.680.900,00	
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	STK	3.028		13.535.176,00	
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc.	STK	274		7.400.740,00	
JP3792600003	Hino Motors Ltd.	STK	3.790		3.926.440,00	
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	STK	436		5.995.000,00	
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc.	STK	664		3.731.680,00	
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd.	STK	1.396		6.414.620,00	
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	STK	1.411		4.225.945,00	
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	12.770		54.017.100,00	
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd.	STK	2.819		4.797.938,00	
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	STK	21.571		61.067.501,00	
JP3845770001	Hoshizaki Corp.	STK	709		7.160.900,00	
JP3837800006	Hoya Corp.	STK	5.032		53.339.200,00	
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK	3.515		4.689.010,00	
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	STK	2.596		7.177.940,00	
JP3134800006	IHI Corp.	STK	1.910		5.021.390,00	
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd.	STK	1.951		3.628.860,00	
JP3294460005	Inpex Corp.	STK	13.522		13.934.421,00	
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs. Ltd.	STK	4.474		3.852.114,00	
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK	7.298		7.976.714,00	
JP3143600009	ITOCHU Corp.	STK	17.800		45.710.400,00	
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd.	STK	3.031		4.031.230,00	
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	STK	1.515		4.688.925,00	
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	STK	690		3.525.900,00	
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	STK	6.746		13.384.064,00	
JP3946750001	Japan Post Bank Co. Ltd.	STK	5.354		5.439.664,00	
JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp.	STK	10		5.010.000,00	
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK	15		11.865.000,00	
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK	15.889		36.798.924,00	
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK	6.493		8.538.295,00	
JP3667600005	JGC Corp.	STK	1.793		2.863.421,00	
JP3385980002	JSR Corp.	STK	2.542		5.048.412,00	
JP3292200007	Jtekt Corp.	STK	2.709		3.207.456,00	
JP3210200006	Kajima Corp.	STK	5.910		8.309.460,00	
JP3206000006	Kakaku.com Inc.	STK	1.789		5.145.164,00	
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd.	STK	1.411		3.305.973,00	
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The	STK	9.302		11.422.856,00	
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd.	STK	2.370		6.271.020,00	
JP3205800000	Kao Corp.	STK	6.372		55.958.904,00	
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	STK	1.888		4.147.936,00	
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	23.358		76.404.018,00	
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd.	STK	1.290		6.404.850,00	
JP3280200001	Keiyo Corp.	STK	2.921		5.917.946,00	
JP3277800003	Keio Corp.	STK	1.355		8.509.400,00	
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	STK	1.723		6.840.310,00	
JP3240400006	Kikkoman Corp.	STK	1.939		10.412.430,00	
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	STK	10.873		26.231.112,50	
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd.	STK	649		5.769.610,00	
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd.	STK	1.398		6.731.370,00	
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	12.218		30.141.806,00	
JP3300200007	Konami Holdings Corp.	STK	1.240		5.257.600,00	
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	STK	5.997		4.077.960,00	
JP3283650004	KOSE Corp.	STK	435		6.407.550,00	
JP3266400005	Kubota Corp.	STK	13.847		24.100.703,50	
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	STK	4.220		5.633.700,00	
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	1.334		4.315.490,00	
JP3256000005	Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	STK	3.200		8.275.200,00	
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc.	STK	5.026		4.523.400,00	
JP3247010006	Kyushu Railway Company	STK	2.111		7.567.935,00	
JP3982100004	Lawson Inc.	STK	689		4.368.260,00	
JP3966750006	Line Corporation	STK	766		4.105.760,00	
JP3965400009	Lion Corp.	STK	2.970		6.213.240,00	
JP3626800001	LIXIL Group Corp.	STK	3.518		6.459.048,00	
JP3862400003	Makita Corp.	STK	2.972		12.645.860,00	
JP3877600001	Marubeni Corp.	STK	20.701		16.461.435,20	
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd.	STK	2.500		6.357.500,00	
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd.	STK	753		2.304.180,00	

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY		gesamt
				befristet	unbefristet	
JP3868400007	Mazda Motor Corp.	STK	7.519		7.022.746,00	
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd.	STK	906		4.693.080,00	
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc.	STK	11.721		2.871.645,00	
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	STK	2.434		5.685.824,00	
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	STK	1.511		11.664.920,00	
JP3921290007	Mercari Inc.	STK	976		1.876.848,00	
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc.	STK	4.772		10.431.592,00	
JP3885400006	Misumi Group Inc.	STK	3.735		10.349.685,00	
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd	STK	5.310		3.685.140,00	
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	STK	16.927		13.541.600,00	
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK	17.894		50.514.762,00	
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK	24.124		37.271.580,00	
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	15.631		33.637.912,00	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc	STK	2.122		3.586.180,00	
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd.	STK	4.261		17.146.264,00	
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp.	STK	1.468		4.085.444,00	
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp.	STK	8.868		3.662.484,00	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.	STK	162.700		92.494.950,00	
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	21.897		42.929.068,50	
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc.	STK	2.433		5.973.015,00	
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	STK	11.829		34.440.133,50	
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	STK	1.515		4.073.835,00	
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	319.035		51.843.187,50	
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	STK	1.633		4.363.376,00	
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	7.619		48.213.032,00	
JP3651210001	Nabtesco Corp.	STK	390		1.259.700,00	
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK	6.526		9.691.110,00	
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	STK	3.461		6.427.077,00	
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd.	STK	2.062		4.014.714,00	
JP3743000006	NH Foods Ltd.	STK	1.122		5.413.650,00	
JP3657400002	Nikon Corp.	STK	4.263		5.708.157,00	
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd.	STK	1.038		5.989.260,00	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	STK	1.945		10.269.600,00	
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc.	STK	29		9.048.000,00	
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal	STK	10.663		16.373.036,50	
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp.	STK	17.000		47.370.500,00	
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line)	STK	2.044		3.626.056,00	
JP3670800006	Nissan Chemical Corp.	STK	1.641		7.523.985,00	
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	STK	30.711		18.411.244,50	
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc.	STK	2.604		4.890.312,00	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	STK	821		6.781.460,00	
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	STK	2.111		13.067.090,00	
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	43.904		24.862.835,20	
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK	1.633		4.417.265,00	
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc	STK	46		8.776.800,00	
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK	4.488		10.860.960,00	
JP3720800006	NSK Ltd.	STK	4.752		4.424.112,00	
JP3165700000	NTT Data Corp.	STK	8.373		13.020.015,00	
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	STK	17.634		54.788.838,00	
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK	8.597		10.428.161,00	
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	STK	862		12.938.620,00	
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd	STK	3.896		9.490.656,00	
JP3174410005	Oji Holdings Corp.	STK	11.371		6.435.986,00	
JP3201200007	Olympus Corp.	STK	11.452		20.436.094,00	
JP3197800000	Omron Corp.	STK	2.543		16.300.630,00	
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	5.024		12.758.448,00	
JP3689500001	Oracle Corp. Japan	STK	496		4.731.840,00	
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	2.651		37.803.260,00	
JP3200450009	ORIX Corp.	STK	17.518		32.548.444,00	
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK	4.969		9.227.433,00	
JP3188200004	Otsuka Corp.	STK	1.404		6.037.200,00	
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd.	STK	5.183		25.464.079,00	
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp.	STK	5.880		10.389.960,00	
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	STK	1.522		4.193.110,00	
JP3836750004	PeptiDream Inc.	STK	1.238		6.487.120,00	
JP3801600002	Pigeon Corp.	STK	1.519		5.946.885,00	
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc.	STK	1.200		2.876.400,00	
JP3967200001	Rakuten Inc.	STK	11.371		9.733.576,00	
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	27.676		12.617.488,40	
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	8.871		11.168.589,00	
JP3977400005	Rinnai Corp.	STK	438		3.451.440,00	
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	STK	1.246		10.030.300,00	
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK	3.149		5.800.458,00	
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417)	STK	594		2.191.860,00	
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	4.726		9.716.656,00	
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	STK	3.136		8.084.608,00	
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc.	STK	2.278		3.414.722,00	
JP3417200007	Seibu Holdings Inc.	STK	2.658		4.547.838,00	
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	3.719		6.024.780,00	
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	8.221		19.409.781,00	

Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY		gesamt
				befristet	unbefristet	
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK	9.953		41.971.801,00	
JP3105220002	Seven Bank Ltd.	STK	7.786		2.553.808,00	
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	STK	1.896		4.408.200,00	
JP3359600008	Sharp Corp.	STK	2.814		4.282.908,00	
JP3357200009	Shimadzu Corp.	STK	2.925		9.126.000,00	
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	STK	253		2.089.780,00	
JP3358000002	Shimano Inc.	STK	977		16.472.220,00	
JP3358800005	Shimizu Corp.	STK	7.836		8.878.188,00	
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	4.812		61.184.580,00	
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd.	STK	2.545		4.301.050,00	
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	STK	3.568		23.423.920,00	
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	STK	5.297		37.539.839,00	
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The	STK	6.010		4.669.770,00	
JP3368000000	Showa Denko K.K.	STK	1.783		4.769.525,00	
JP3162600005	SMC Corp.	STK	759		36.606.570,00	
JP3732000009	SoftBank Corp.	STK	22.160		33.151.360,00	
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd	STK	928		5.298.880,00	
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	STK	4.439		18.346.387,00	
JP3435000009	SONY Corp.	STK	16.813		129.762.734,00	
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK	2.007		5.113.836,00	
JP3814800003	Subaru Corp.	STK	8.119		22.408.440,00	
JP3322930003	Sumco Corp.	STK	3.297		5.736.780,00	
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	STK	19.690		9.293.680,00	
JP3404600003	Sumitomo Corp.	STK	15.690		25.700.220,00	
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co.	STK	2.108		4.011.524,00	
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	9.960		14.740.800,00	
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	STK	1.462		4.286.584,00	
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK	3.080		9.745.120,00	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	17.611		68.401.124,00	
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc	STK	4.382		17.891.706,00	
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd.	STK	4.388		17.771.400,00	
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd.	STK	2.231		2.710.665,00	
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd.	STK	960		3.580.800,00	
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	STK	1.840		8.546.800,00	
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd.	STK	970		4.107.950,00	
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	STK	4.869		24.500.808,00	
JP3351100007	Sysmex Corp.	STK	2.219		17.523.443,00	
JP3539220008	T & D Holdings Inc.	STK	7.357		8.762.187,00	
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp.	STK	1.613		4.813.192,00	
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd.	STK	446		3.487.720,00	
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp.	STK	1.726		4.171.742,00	
JP3544000007	Teijin Ltd.	STK	2.371		4.682.725,00	
JP3546800008	Terumo Corp.	STK	8.546		34.047.264,00	
JP3539250005	THK Co. Ltd.	STK	1.613		4.542.208,00	
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd.	STK	2.537		9.818.190,00	
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602)	STK	1.511		6.111.995,00	
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd.	STK	1.014		4.304.430,00	
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc.	STK	5.633		5.790.724,00	
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	2.061		50.494.500,00	
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	STK	4.974		11.977.392,00	
JP3574200006	Tokyu Corp.	STK	6.601		12.753.132,00	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	STK	8.105		6.289.480,00	
JP3629000005	Toppa Printing Co. Ltd.	STK	3.721		8.171.316,00	
JP3621000003	Toray Industries Inc.	STK	18.294		13.266.808,80	
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK	3.418		5.376.514,00	
JP3596200000	Toto Ltd.	STK	1.848		8.362.200,00	
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	STK	1.886		3.538.136,00	
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	STK	1.185		5.451.000,00	
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd.	STK	862		2.173.102,00	
JP3634600005	Toyota Industries Corp.	STK	1.943		11.658.000,00	
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	30.187		230.990.924,00	
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	STK	2.810		10.776.350,00	
JP3637300009	Trend Micro Inc.	STK	1.676		9.653.760,00	
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc.	STK	488		6.553.840,00	
JP3951600000	Unicharm Corp.	STK	5.347		20.168.884,00	
JP3944130008	USS Co. Ltd.	STK	2.883		5.766.000,00	
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd.	STK	604		3.642.120,00	
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK	2.128		19.735.072,00	
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd.	STK	1.573		8.730.150,00	
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd.	STK	8.318		4.583.218,00	
JP3942600002	Yamaha Corp.	STK	1.896		10.731.360,00	
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	STK	3.722		7.674.764,00	
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd.	STK	4.062		7.210.050,00	
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd.	STK	1.615		3.372.120,00	
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK	3.028		5.862.208,00	
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The	STK	1.568		2.961.952,00	
JP3399310006	Zozo Inc.	STK	1.459		2.659.757,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

4.039.547.461,10 **4.039.547.461,10**

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Kurse per 31.01.2020

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					
Ausland					
JP3118000003	ASICS Corp.	STK	760	4.137	
JP3548610009	Dena Co. Ltd.	STK	538	2.927	
JP3215800008	Kaneka Corp.	STK	897	1.932	
JP3289800009	Kobe Steel Ltd.	STK	5.778	12.319	
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	STK	4.295	9.631	
JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	STK	1.506	3.293	
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu K.K.	STK	0	3.980	
JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd.	STK	676	3.680	
JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc.	STK	942	5.129	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		JPY			5.707.695

(Basiswerte: ABC-Mart Inc. (JP3152740001); ACOM Co. Ltd. (JP3108600002); Advantest Corp. (JP3122400009); Aeon Co. Ltd. (JP3388200002); Aeon Financial Service Co.Ltd. (JP3131400008); Aeon Mall Co. Ltd. (JP3131430005); AGC Inc. (JP3112000009); Air Water Inc. (JP3160670000); Aisin Seiki Co. Ltd. (JP3102000001); Ajinomoto Co. Inc. (JP3119600009); Alfresa Holdings Corp. (JP3126340003); Alps Alpine Co. Ltd. (JP3126400005); Amada Holdings Co. Ltd. (JP3122800000); Aozora Bank Ltd. (JP3711200000); Asahi Intecc Co. Ltd. (JP3110650003); Asahi Kasei Corp. (JP3111200006); ASICS Corp. (JP3118000003); Astellas Pharma Inc. (JP3942400007); BANDAI NAMCO Holdings Inc. (JP3778630008); Bank of Kyoto Ltd., The (JP3251200006); Benesse Holdings Inc. (JP3835620000); Bridgestone Corp. (JP3830800003); Brother Industries Ltd. (JP3830000000); Calbee Inc. (JP3220580009); Canon Inc. (JP3242800005); Casio Computer Co. Ltd. (JP3209000003); Central Japan Railway Co. (JP3566800003); Chiba Bank Ltd., The (JP3511800009); Chubu Electric Power Co. Inc. (JP3526600006); Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3519400000); Chugoku El. Power Co.Inc., The (JP3522200009); Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc (JP3293200006); Concordia Financial Group Ltd. (JP3305990008); Credit Saison Co. Ltd. (JP3271400008); Cyberagent Inc. (JP3311400000); Dai Nippon Printing Co. Ltd. (JP3493800001); Daifuku Co. Ltd. (JP3497400006); Dai-ichi Life Holdings Inc. (JP3476480003); Daiichi Sankyo Co. Ltd. (JP3475350009); Daikin Industries Ltd. (JP3481800005); Daito Trust Constr. Co. Ltd. (JP3486800000); Daiwa House REIT Investm.Corp. (JP3046390005); Daiwa Securities Group Inc. (JP3502200003); Dena Co. Ltd. (JP3548610009); Denso Corp. (JP3551500006); Dentsu Inc. (JP3551520004); Disco Corp. (JP3548600000); East Japan Railway Co. (JP3783600004); Eisai Co. Ltd. (JP3160400002); Electric Power Dev. Co. Ltd. (JP3551200003); FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd (JP3802600001); Fanuc Corp. (JP3802400006); Fast Retailing Co. Ltd. (JP3802300008); Fuji Electric Co. Ltd. (JP3820000002); Fujifilm Holdings Corp. (JP3814000000); Fujitsu Ltd. (JP3818000006); Fukuoka Financial Group (JP3805010000); GMO Payment Gateway Inc. (JP3858900003); Hakuodo DY Holdings Inc. (JP3766550002); Hamamatsu Photonics K.K. (JP3771800004); Hankyu Hanshin Holdings Inc. (JP3774200004); Hikari Tsushin Inc. (JP3783420007); Hino Motors Ltd. (JP3792600003); Hirose Electric Co. Ltd. (JP3799000009); Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. (JP3784600003); Hitachi Chemical Co. Ltd. (JP3785000005); Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. (JP3787000003); Hitachi High-Technologies Corp (JP3678800008); Hitachi Ltd. (JP3788600009); Hitachi Metals Ltd. (JP3786200000); Honda Motor Co. Ltd. (JP3854600008); Hoshizaki Corp. (JP3845770001); Hoya Corp. (JP3837800006); Idemitsu Kosan Co. Ltd. (JP3142500002); IHI Corp. (JP3134800006); IIDA Group Holdings Co. Ltd. (JP3131090007); Inpex Corp. (JP3294460005); Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. (JP3894900004); Isuzu Motors Ltd. (JP3137200006); ITOCHU Corp. (JP3143600009); Itochu Techno-Solutions Corp. (JP3143900003); J. Front Retailing Co. Ltd. (JP3386380004); Japan Airlines Co. Ltd. (JP3705200008); Japan Airport Terminal Co.Ltd. (JP3699400002); Japan Exchange Group Inc. (JP3183200009); Japan Post Bank Co.Ltd (JP3946750001); Japan Post Holdings Co.Ltd (JP3752900005); Japan Post Insurance Co.Ltd (JP3233250004); Japan Prime Realty Inv. Corp. (JP3040890000); Japan Tobacco Inc. (JP3726800000); JFE Holdings Inc. (JP3386030005); JSR Corp. (JP3385980002); Jtekt Corp. (JP3292200007); JXTG Holdings Inc. (JP3386450005); Kajima Corp. (JP3210200006); Kakaku.com Inc. (JP3206000006); Kamigumi Co. Ltd. (JP3219000001); Kaneka Corp. (JP3215800008); Kansai El. Power Co. Inc., The (JP3228600007); Kansai Paint Co. Ltd. (JP3229400001); Kawasaki Heavy Industries Ltd. (JP3242000000); KDDI Corp. (JP3496400007); Keihan Holdings Co. Ltd. (JP3279400000); Keiyo Corp. (JP3280200001); Keio Corp. (JP3277800003); Keisei Electric Railway Co.Ltd (JP3278600006); Kikkoman Corp. (JP3240400006); Kirin Holdings Co. Ltd. (JP3258000003); Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. (JP3301100008); Kobe Steel Ltd. (JP3289800009); Koito Mfg. Co. Ltd. (JP3284600008); Komatsu Ltd. (JP3304200003); Konami Holdings Corp. (JP3300200007); Konica Minolta Inc. (JP3300600008); KOSE Corp. (JP3283650004); Kubota Corp. (JP3266400005); Kuraray Co. Ltd. (JP3269600007); Kurita Water Industries Ltd. (JP3270000007); Kyocera Corp. (JP3249600002); Kyowa Hakkō Kirin Co. Ltd. (JP3256000005); Kyushu Electric Power Co. Inc. (JP3246400000); Kyushu Railway Company (JP3247010006); Lawson Inc. (JP3982100004); Line Corporation (JP3966750006); Lion Corp. (JP3965400009); LIXIL Group Corp. (JP3626800001); M3 Inc. (JP3435750009); Makita Corp. (JP3862400003); Marubeni Corp. (JP3877600001); Marui Group Co. Ltd. (JP3870400003); Maruichi Steel Tube Ltd. (JP3871200006); Mazda Motor Corp. (JP3868400007); McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. (JP3750500005); Mebuki Financial Group Inc. (JP3117700009); Medipal Holdings Corp. (JP3268950007); Meiji Holdings Co.Ltd. (JP3918000005); Mercari Inc. (JP3921290007); Minebea Mitsumi Inc. (JP3906000009); Misumi Group Inc. (JP3885400006); Mitsubishi.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd (JP3499800005); Mitsubishi Chemical Hldgs Corp (JP3897700005); Mitsubishi Corp. (JP3898400001); Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005); Mitsubishi Estate Co. Ltd. (JP3899600005); Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc (JP3896800004); Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. (JP3900000005); Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002); Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001); Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. (JP3469000008); Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. (JP3902900004); Mitsui & Co. Ltd. (JP3893600001); Mitsui Chemicals Inc. (JP3888300005); Mitsui O.S.K. Lines Ltd. (JP3362700001); Mizuho Financial Group Inc. (JP3885780001); MonotaRO Co. Ltd. (JP3922950005); MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. (JP3890310000); Murata Manufacturing Co. Ltd. (JP3914400001); Nabtesco Corp. (JP3651210001); NEC Corp. (JP3733000008); Nexon Co. Ltd (JP3758190007); NGK Insulators Ltd. (JP3695200000); NGK Spark Plug Co. Ltd. (JP3738600000); NH Foods Ltd. (JP3743000006); Nidec Corp. (JP3734800000); Nikon Corp. (JP3657400002); Nintendo Co. Ltd. (JP3756600007); Nippon Electric Glass Co. Ltd. (JP3733400000); Nippon Express Co. Ltd. (JP3729400006); Nippon Paint Holdings Co. Ltd. (JP3749400002); Nippon Shinyaku Co. Ltd. (JP3717600005); Nippon Steel & Sumitomo Metal (JP3381000003); Nippon Tel. and Tel. Corp. (JP3735400008); Nippon Yusen K.K. (NYK Line) (JP3753000003); Nissan Chemical Corp. (JP3670800006); Nissan Motor Co. Ltd. (JP3414750004); Sekisui Chemical Co. Ltd. (JP3419400001); Sekisui House Ltd. (JP3420600004); Nitori Holdings Co. Ltd. (JP3756100008); Nitto Denko Corp. (JP3684000007); Nomura Holdings Inc. (JP3762600009); Nomura Real Estate Hldgs Inc. (JP3762900003); Nomura Research Institute Ltd. (JP3762800005); NSK Ltd. (JP3720800006); NTT Data Corp. (JP3165700000); NTT DOCOMO INC. (JP3165650007); Obayashi Corp. (JP3190000004); Obic Co. Ltd. (JP3173400007); Odakyu Electric Railway Co.Ltd (JP3196000008); Oji Holdings Corp. (JP3732000009); Omron Corp. (JP3197800000); Ono Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3197600004); Oracle Corp. Japan (JP3689500001); Oriental Land Co. Ltd. (JP3198900007); ORIX Corp. (JP3200450009); Orix Jreit Inc. (JP3040880001); Osaka Gas Co. Ltd. (JP3180400008); Otsuka Corp. (JP3188200004); Otsuka Holdings Company Ltd. (JP3188220002); Pan Pacific Intl Hldgs Corp. (JP3639650005); Panasonic Corp. (JP3866800000); Park24 Co. Ltd. (JP3780100008); PeptiDream Inc. (JP3836750004); Persol Holdings Co. Ltd. (JP3547670004); Pola Orbis Holdings Inc. (JP3855900001); Rakuten Inc. (JP3967200001); Recruit Holdings Co. Ltd. (JP3970300004); Renesas Electronics Corp. (JP3164720009); Resona Holdings Inc. (JP3500610005); Ricoh Co. Ltd. (JP3973400009); Rinnai Corp. (JP3977400005); Rohm Co. Ltd. (JP3982800009); Ryohin Keikaku Co. Ltd. (JP3976300008); Sankyo Co. Ltd. (6417) (JP3326410002); Santen Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3336000009); SBI Holdings Inc. (JP3436120004); Secom Co. Ltd. (JP3421800008); Sega Sammy Holdings Inc. (JP3419050004); Seibu Holdings Inc. (JP3417200007); Seiko Epson Corp. (JP3414750004); Sekisui Chemical Co. Ltd. (JP3419400001); Sekisui House Ltd. (JP3420600004); Seven & I Holdings Co. Ltd. (JP3422950000); Seven Bank Ltd. (JP3105220002); SG Holdings Co. Ltd. (JP3162770006); Sharp Corp. (JP3359600008); Shimadzu Corp. (JP3357200009); Shimizu Corp. (JP3358800005); Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. (JP3371200001); Shinsei Bank Ltd. (JP3729000004); Shionogi & Co. Ltd. (JP3347200002); Shiseido Co. Ltd. (JP3351600006); Shizuoka Bank Ltd., The (JP3351200005); SMC Corp. (JP3162600005); SoftBank Corp. (JP3732000009); SoftBank Group Corp. (JP3436100006); Soho Security Services Co.Ltd (JP3431900004); Sampo Holdings Inc. (JP3165000005); SONY Corp. (JP3435000009); Sony Financial Holding Inc. (JP3435350008); Stanley Electric Co. Ltd. (JP3399400005); Subaru Corp. (JP3814800003); Sumco Corp. (JP3322930003); Sumitomo Chemical Co. Ltd. (JP3401400001); Sumitomo Corp. (JP3404600003); Sumitomo Dainippon Pharma Co. (JP3495000006); Sumitomo Electric Ind.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Ltd. (JP3407400005); Sumitomo Heavy Industries Ltd. (JP3405400007); Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. (JP3402600005); Sumitomo Mitsui Financ. Group (JP3890350006); Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc (JP3892100003); Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. (JP3409000001); Sumitomo Rubber Ind. Ltd. (JP3404200002); Sundrug Co. Ltd. (JP3336600006); Suntory Beverage & Food Ltd. (JP3336560002); Suzuken Co. Ltd. (JP3398000004); Suzuki Motor Corp. (JP3397200001); Sysmex Corp. (JP3351100007); T & D Holdings Inc. (JP3539220008); Taiheiyō Cement Corp. (JP3449020001); Taisei Corp. (JP3443600006); Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. (JP3442850008); Taiyo Nippon Sanso Corp. (JP3711600001); Takashimaya Co. Ltd. (JP3456000003); Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3463000004); TDK Corp. (JP3538800008); Teijin Ltd. (JP3544000007); Terumo Corp. (JP3546800008); THK Co. Ltd. (JP3539250005); Tobu Railway Co. Ltd. (JP3597800006); Toho Co. Ltd. (9602) (JP3598600009); Toho Gas Co. Ltd. (JP3600200004); Tohoku Electric Power Co. Inc. (JP3605400005); Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004); Tokyo Century Corp. (JP3424950008); Tokyo Electron Ltd. (JP3571400005); Tokyo Gas Co. Ltd. (JP3573000001); Tokyu Corp. (JP3574200006); Tokyu Fudosan Holdings Corp. (JP3569200003); Toppan Printing Co. Ltd. (JP3629000005); Toray Industries Inc. (JP3621000003); Toshiba Corp. (JP3592200004); Tosoh Corp. (JP3595200001); Toto Ltd. (JP3596200000); Toyo Seikan Group Holdings Ltd (JP3613400005); Toyo Suisan Kaisha Ltd. (JP3613000003); Toyoda Gosei Co. Ltd. (JP3634200004); Toyota Industries Corp. (JP3634600005); Toyota Motor Corp. (JP3633400001); Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007); Tsuruha Holdings Inc. (JP3536150000); Unicharm Corp. (JP3951600000); USS Co. Ltd. (JP3944130008); Welcia Holdings Co. Ltd. (JP3274280001); West Japan Railway Co. (JP3659000008); Yahoo Japan Corp. (JP3933800009); Yakult Honsha Co. Ltd. (JP3931600005); Yamada Denki Co. Ltd. (JP3939000000); Yamaguchi Financial Group Inc. (JP3935300008); Yamaha Corp. (JP3942600002); Yamaha Motor Co. Ltd. (JP3942800008); Yamato Holdings Co. Ltd. (JP3940000007); Yamazaki Baking Co. Ltd. (JP3935600001); Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007); Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009); Yokohama Rubber Co. Ltd., The (JP3955800002); Zozo Inc. (JP3993100006)

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis zum 31.01.2020

	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil ¹⁾ JPY
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		189.524.590,88	13,404
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		98.101,96	0,007
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		4.978.972,94	0,352
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.031.806,61	-2,053
5. Sonstige Erträge		111.377.684,42	7,877
davon: Kompensationszahlungen	111.377.681,42		7,877
Summe der Erträge		276.947.543,59	19,587
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-569.026,43	-0,040
2. Verwaltungsvergütung		-61.101.500,76	-4,321
3. Sonstige Aufwendungen		-31,06	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-31,06		0,000
Summe der Aufwendungen		-61.670.558,25	-4,362
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		215.276.985,34	15,226
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		258.464.185,22	18,280
2. Realisierte Verluste		-117.786.347,09	-8,330
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		140.677.838,13	9,949
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		355.954.823,47	25,175
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.043.789.813,24	73,822
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-114.741.506,00	-8,115
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		929.048.307,24	65,707
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.285.003.130,71	90,882
Entwicklung des Sondervermögens			
		2019 / 2020	
	JPY	JPY	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		7.646.533.559,98	
2. Zwischenausschüttungen		-71.312.254,00	
3. Mittelzufluss (netto)		-137.669.442,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.962.471.073,20	5.959.543.351,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.002.927.722,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-126.199.209,47	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.285.003.130,71	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.043.789.813,24		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-114.741.506,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			
		14.555.899.136,42	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil ¹⁾ JPY
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr		2.368.829.040,02	167,536
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.012.874.216,55	142,361
		355.954.823,47	25,175
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.134.164.493,94	150,939
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
		2.134.164.493,94	150,939
III. Gesamtausschüttung			
1. Zwischenausschüttung		234.664.546,08	16,597
2. Endausschüttung		137.669.442,00	9,737
		96.995.104,08	6,860

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

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres JPY	Anteilwert JPY
2019/2020	14.555.899.136,42	1.029,47
2018/2019	7.646.533.559,98	953,79
2017/2018	7.131.480.371,19	1.097,20
2016/2017	4.516.634.747,42	923,56

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung			
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	JPY		4.039.547.461,10
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen			
Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)			
DekaBank Deutsche Girozentrale			
		Kurswert in JPY	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	JPY		167.541.967,56
davon:			
Schuldverschreibungen	JPY		167.541.967,56
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	JPY		5.225.364.221,24
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	JPY		4.107.562,00
Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum JPY 5.741.359,18. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von JPY 1.633.797,18.			
Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	JPY		85.614.325,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.			
Sonstige Angaben			
Anteilwert	JPY		1.029,47
Umlaufende Anteile	STK		14.139.228,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			99,09
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 31.01.2020 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 31.01.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:			
Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände		zum Nennwert	
Verbindlichkeiten		zum Rückzahlungsbetrag	
Gesamtkostenquote (in %)			0,50
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.			
Transaktionskosten	JPY		263.305,00
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.			
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 17,26 %.			
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.414.491.251,00 JPY.			
Angaben zu den Kosten			
Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.			
Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.			
Angaben für Indexfonds			
Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums			0,16
Höhe der Annual Tracking Difference			-0,44
Der im Geschäftsjahr 2019/2020 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. 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. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.			
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 Kompensationszahlungen in Höhe von JPY 85.614.325,00 und Rundungsdifferenzen in Höhe von JPY 3,00 enthalten.			
Angaben zu den sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)			
In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von JPY -26,00 enthalten.			

Deka MSCI Japan UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände	absolut	4.039.547.461,10
	in % des Fondsvermögens	27,75

10 größte Gegenparteien

Bruttovolumen offene Geschäfte	Name	Clearstream Banking AG
	Sitzstaat	Deutschland
Bruttovolumen offene Geschäfte	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
	Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
	1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
	1 bis 3 Monate	0,00
	3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
	über 1 Jahr	0,00
	unbefristet	4.039.547.461,10

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag i.H.v. 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	5.225.364.221,24
	1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
	1 bis 3 Monate	0,00
	3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
	über 1 Jahr	0,00
	unbefristet	167.541.967,56

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut 4.107.562,00
in % der Bruttoerträge 71,54

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)
absolut 1.633.797,18
in % der Bruttoerträge 28,46

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

28,01

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.051.172.627,87
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.027.979.854,44
3. Name	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	546.749.491,83
4. Name	Deutsche Pfandbriefbank AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	249.412.242,74
5. Name	Nordea Bank AB [publ]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.583.341,06
6. Name	Credit Agricole S.A. [London Branch]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	187.846.724,74
7. Name	Société Générale S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	177.414.849,71
8. Name	Barclays Bank PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	170.500.709,36
9. Name	Aareal Bank AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	168.275.495,40
10. Name	Lloyds Bank PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	160.335.356,20

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	5.379.929.609,83
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	12.976.578,97

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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.

Deka MSCI Japan UCITS ETF

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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter 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 Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2019 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 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	53.442.756,35
davon feste Vergütung	41.483.418,75
davon variable Vergütung	11.959.337,60
Zahl der Mitarbeiter der KVG	446,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	12.408.672,79
Geschäftsführer	3.565.931,66
weitere Risktaker	1.650.856,28
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	461.542,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	6.730.342,85

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

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

Frankfurt am Main, den 6. Mai 2020
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 MSCI Japan UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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 sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH 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 durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Mai 2020

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuer Schuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 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 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende 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 und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2020

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de