

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2021.  
**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. Januar 2021

## 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 2020 bis zum 31. Januar 2021.

Dominierten zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst noch vorwiegend zuversichtliche Aussichten das Umfeld an den Kapitalmärkten, so kam es Ende Februar 2020 zu einem jähen Stimmungsumschwung und die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche wurde von den Marktteilnehmern wahrgenommen und eingepreist. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Zwar zeigten sich die Kapitalmärkte in der Folge über weite Strecken überraschend robust, doch dokumentierten die BIP-Daten Deutschlands mit einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts von insgesamt 5,0 Prozent für das Jahr 2020 den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung.

Um den gestiegenen Konjunkturrisiken entgegenzuwirken, legten Staaten und Notenbanken volumenstarke Hilfspakete auf. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Ende Januar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,1 Prozent und damit bedeutend niedriger als vor einem Jahr.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Pandemie und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft zunächst mit signifikanten Kurseinbrüchen. Doch die umfangreichen Stützungsmaßnahmen vieler Staaten sowie der großen Zentralbanken verhalfen den Märkten überraschend schnell zu einer deutlichen Erholung. Zudem spielten zum Ende des Berichtszeitraums auch wieder politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine begleitende Rolle. Der Start der Corona-Impfungen Ende 2020 sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 sorgten trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation in den USA und in Deutschland im Januar sogar für neue Rekordstände bei den Aktienindizes.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	16
Anhang	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Besteuerung der Erträge	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

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

# Jahresbericht 01.02.2020 bis 31.01.2021

## 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.
<b>Performance *</b>	9,6%	1,6%	6,7%
<b>Gesamtkostenquote</b>	0,50%		
<b>ISIN</b>	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 Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 21,82 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**

Die Berichtsperiode bot ein Bild starker Schwankungen. Während vor der Corona-Krise eine stabile Entwicklung der Weltkonjunktur und der Kapitalmärkte zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie ab Mitte Februar und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Konzertierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung. Ab dem Herbst stiegen in Europa und Nordamerika die Infektionszahlen erneut dramatisch, doch überwog an den Märkten die Hoffnung auf die Wirksamkeit der ersten entwickelten Impfstoffe.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3835620000	Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3485800001	Daicel Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3802600001	FamilyMart Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp Registered Shares o.N.
Löschung	JP3134800006	IHI Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3667600005	JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3292200007	Jtekt Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3300600008	Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3966750006	Line Corporation Registered Shares o.N.
Löschung	JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3657400002	Nikon Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3165650007	NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3780100008	Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Registered Shares o.N.
Löschung	JP3105220002	Seven Bank Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3368000000	Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3435350008	Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Registered Shares o.N.
Löschung	JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3937200008	Azbil Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	3,73
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	3,06
JP3435000009	SONY Corp. Registered Shares o.N.	3,05
JP3236200006	Keyence Corp. Registered Shares o.N.	2,47
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,63
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,55
JP3734800000	Nidec Corp. Registered Shares o.N.	1,49
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,48
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	1,43
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,40
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,39
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	1,38
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,38
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	1,33
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	1,26
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,26
JP3837800006	Hoya Corp. Registered Shares o.N.	1,21
JP3496400007	KDDI Corp. Registered Shares o.N.	1,20
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,09
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	1,02
JP3788600009	Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	1,00
JP3143600009	ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	0,97
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	0,95
JP3435750009	M3 Inc. Registered Shares o.N.	0,94
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,88
JP3205800000	Kao Corp. Registered Shares o.N.	0,88
JP3162600005	SMC Corp. Registered Shares o.N.	0,87
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	0,85
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	0,81
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	0,80
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,79
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,78
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,76
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	0,76
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	0,76
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,72
JP3866800000	Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	0,72
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,70
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,65
JP3546800008	Terumo Corp. Registered Shares o.N.	0,63
JP3551500006	Denso Corp. Registered Shares o.N.	0,61
JP3304200003	Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	0,60
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	0,60
JP3266400005	Kubota Corp. Registered Shares o.N.	0,57
JP3242800005	Canon Inc. Registered Shares o.N.	0,55
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.	0,53



# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3200450009	ORIX Corp. Registered Shares o.N.	0,53
JP3538800008	TDK Corp. Registered Shares o.N.	0,53
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3249600002	Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,52
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,51
JP3783600004	East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,50
JP3830800003	Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	0,50
JP3351100007	Systemex Corp. Registered Shares o.N.	0,49
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,48
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,47
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,47
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,46
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,46
JP3951600000	Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	0,46
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,44
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	0,44
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,43
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	0,42
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,42
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,42
JP3933800009	Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,42
JP3197800000	Omron Corp. Registered Shares o.N.	0,41
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,41
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,40
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,40
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	0,40
JP3404600003	Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	0,40
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	0,37
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3733000008	NEC Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	0,35
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,34
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,32
JP3592200004	Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	0,32
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,32
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,31
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,31
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	0,30
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.	0,30
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,29

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	0,29
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,28
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,28
JP3877600001	Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	0,28
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	0,27
JP3862400003	Makita Corp. Registered Shares o.N.	0,27
JP3240400006	Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	0,26
JP3979200007	Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	0,26
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,25
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	0,24
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3885400006	Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	0,23
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,23
JP3165700000	NTT Data Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	0,23
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	0,22
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	0,22
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,22
JP3689050007	Nihon M&A Center Inc. Registered Shares o.N.	0,22
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	0,22
JP3659000008	West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,22
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,22
JP3967200001	Rakuten Inc. Registered Shares o.N.	0,21
JP3357200009	Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	0,21
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	0,21
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	0,20
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	0,20
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,20
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,20
JP3596200000	Toto Ltd. Registered Shares o.N.	0,20
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,20
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3942600002	Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	0,19
JP3277800003	Keio Corp. Registered Shares o.N.	0,19
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,19
JP3637300009	Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,18
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3670800006	Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	0,18

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	0,17
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3551520004	Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3112000009	AGC Inc. Registered Shares o.N.	0,17
JP3047510007	GLP J-REIT Registered Shares o.N.	0,17
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	0,16
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3311400000	Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3937200008	Azbil Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3385980002	JSR Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3626800001	LIXIL Group Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3443600006	Taisei Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
JP3210200006	Kajima Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3294460005	Inpex Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3574200006	Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3300200007	Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,14
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3322930003	Sumco Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3836750004	PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.	0,14
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3190000004	Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3283650004	KOSE Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3188200004	Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,13

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3801600002	Pigeon Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3965400009	Lion Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3651210001	Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3104890003	TIS Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3102000001	Aisin Seiki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,12
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	0,11
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3845770001	Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3595200001	Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3359600008	Sharp Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,11
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3040880001	Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,11
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	0,11
JP3944130008	USS Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3358800005	Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3539250005	THK Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
JP3977400005	Rinnai Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,09

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	0,09
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The Registered Shares o.N.	0,09
JP3280200001	Keikyu Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3743000006	NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	0,09
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,09
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,09
JP3424950008	Tokyo Century Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,09
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3143000002	Ito En Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3544000007	Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3720800006	NSK Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3247010006	Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	0,08
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	0,08
JP3399310006	Zozo Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3298400007	Cosmos Pharmaceutical Corp. Registered Shares o.N.	0,08
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,08
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The Registered Shares o.N.	0,08
JP3160670000	Air Water Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	0,07
JP3400400002	SCSK Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	0,07

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,07
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	0,07
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. 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
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,07
JP3220580009	Calbee Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3792600003	Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3982100004	Lawson Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,05
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,05
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
JP3152740001	ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	0,05
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,05
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,05
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,04
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,04
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,04

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in JPY	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>15.103.374.801,00</b>	<b>100,04</b>
1. Aktien		14.963.377.435,00	99,11
- Banken	623.397.285,00		4,13
- Bau und Baustoffe	535.153.500,00		3,54
- Bergbau	102.233.900,00		0,68
- Büroausstattung	512.002.200,00		3,39
- Chemische Industrie	613.934.120,00		4,07
- Einzelhandel	1.937.002.050,00		12,83
- Elektrik / Elektronik	1.456.620.700,00		9,65
- Energieversorger	277.211.600,00		1,84
- Landwirtschaft und Fischerei	89.748.000,00		0,59
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.819.279.610,00		18,67
- Papier und andere Basisprodukte	19.592.000,00		0,13
- Pharmaindustrie / Biotech	1.700.926.200,00		11,27
- Real Estate	451.930.200,00		2,99
- Software	164.230.500,00		1,09
- Sonstige Dienstleistungen	277.858.600,00		1,84
- Sonstige Finanzdienstleistungen	317.301.840,00		2,10
- Sonstige industrielle Werte	189.764.500,00		1,26
- Telekommunikation	1.268.156.900,00		8,40
- Textilien und Kleidung	12.243.200,00		0,08
- Transportation	539.413.100,00		3,57
- Unterhaltungsindustrie	182.810.000,00		1,21
- Verbrauchsgüter	508.183.300,00		3,37
- Versicherungen	364.384.130,00		2,41
2. Forderungen		20.103.868,00	0,13
3. Bankguthaben		119.893.498,00	0,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-6.267.836,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>15.097.106.965,00</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
JP3152740001	ABC-Mart Inc.	STK		1.200	200	200	JPY 5.950,000	7.140.000,00	0,05
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		14.400	2.400	2.800	JPY 460,000	6.624.000,00	0,04
JP3122400009	Advantest Corp. <sup>2)</sup>	STK		7.200	1.200	1.400	JPY 8.290,000	59.688.000,00	0,40
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		23.500	4.100	4.800	JPY 3.276,000	76.986.000,00	0,51
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		3.700	600	700	JPY 1.692,000	6.260.400,00	0,04
JP3112000009	AGC Inc.	STK		7.000	1.700	1.400	JPY 3.630,000	25.410.000,00	0,17
JP3160670000	Air Water Inc.	STK		6.600	1.200	1.300	JPY 1.693,000	11.173.800,00	0,07
JP3102000001	Aisin Seiki Co. Ltd.	STK		5.800	1.000	1.200	JPY 3.205,000	18.589.000,00	0,12
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK		16.800	3.900	3.400	JPY 2.473,000	41.546.400,00	0,28
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp.	STK		6.800	1.100	1.300	JPY 2.085,000	14.178.000,00	0,09
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	STK		11.600	2.000	2.700	JPY 1.175,000	13.630.000,00	0,09
JP3429800000	ANA Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		5.600	2.500	1.200	JPY 2.220,000	12.432.000,00	0,08
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK		16.300	6.200	3.300	JPY 4.212,000	68.655.600,00	0,45
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		7.000	1.200	1.400	JPY 3.440,000	24.080.000,00	0,16
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK		45.200	7.700	9.300	JPY 1.164,500	52.635.400,00	0,35
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		67.000	11.600	14.600	JPY 1.692,500	113.397.500,00	0,75
JP3937200008	Azbil Corp. <sup>2)</sup>	STK		4.400	5.300	900	JPY 5.340,000	23.496.000,00	0,16
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK		7.200	1.200	1.400	JPY 8.941,000	64.375.200,00	0,43
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The <sup>2)</sup>	STK		2.000	500	500	JPY 5.490,000	10.980.000,00	0,07
JP3830800003	Bridgestone Corp.	STK		19.300	3.300	5.200	JPY 3.868,000	74.652.400,00	0,49
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	STK		8.000	1.300	1.600	JPY 2.326,000	18.608.000,00	0,12
JP3220580009	Calbee Inc. <sup>2)</sup>	STK		3.100	800	700	JPY 3.095,000	9.594.500,00	0,06
JP3242800005	Canon Inc. <sup>2)</sup>	STK		36.000	6.100	7.200	JPY 2.294,500	82.602.000,00	0,55
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	STK		3.200	3.800	600	JPY 6.590,000	21.088.000,00	0,14
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		7.000	1.200	1.400	JPY 1.850,000	12.950.000,00	0,09
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK		5.200	900	1.000	JPY 14.800,000	76.960.000,00	0,51
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The <sup>2)</sup>	STK		19.100	3.300	4.400	JPY 569,000	10.867.900,00	0,07
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK		23.200	3.900	4.600	JPY 1.281,500	29.730.800,00	0,20
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		24.200	20.700	4.800	JPY 5.472,000	132.422.400,00	0,88
JP3522200009	Chugoku El. Power Co. Inc., The <sup>2)</sup>	STK		10.500	2.300	2.100	JPY 1.289,000	13.534.500,00	0,09
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg. Inc. <sup>2)</sup>	STK		4.500	700	800	JPY 1.585,000	7.132.500,00	0,05
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK		37.000	6.300	8.500	JPY 379,000	14.023.000,00	0,09
JP3298400007	Cosmos Pharmaceutical Corp. <sup>2)</sup>	STK		700	900	200	JPY 15.980,000	11.186.000,00	0,07
JP3311400000	Cyberagent Inc. <sup>2)</sup>	STK		3.600	700	800	JPY 6.570,000	23.652.000,00	0,16
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		8.800	1.500	1.700	JPY 1.800,000	15.840.000,00	0,10
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK		3.600	600	800	JPY 11.930,000	42.948.000,00	0,28
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK		38.800	6.600	7.800	JPY 1.586,000	61.536.800,00	0,41
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK		61.300	52.600	12.300	JPY 3.365,000	206.274.500,00	1,37
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		9.000	1.600	1.800	JPY 22.105,000	198.945.000,00	1,32
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	STK		2.400	400	700	JPY 10.890,000	26.136.000,00	0,17
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	STK		20.400	3.500	4.100	JPY 2.964,500	60.475.800,00	0,40
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm. Corp. <sup>2)</sup>	STK		71	16	14	JPY 281.300,000	19.972.300,00	0,13
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	STK		52.000	9.000	13.700	JPY 497,200	25.854.400,00	0,17
JP3551500006	Denso Corp.	STK		15.600	2.600	3.100	JPY 5.807,000	90.589.200,00	0,60
JP3551520004	Dentsu Inc.	STK		7.800	1.300	1.500	JPY 3.315,000	25.857.000,00	0,17
JP3548600000	Disco Corp.	STK		1.000	200	200	JPY 34.050,000	34.050.000,00	0,23
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK		10.900	1.900	2.200	JPY 6.890,000	75.101.000,00	0,50
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	STK		9.100	1.600	1.800	JPY 7.643,000	69.551.300,00	0,46
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		6.900	1.200	1.500	JPY 27.365,000	188.818.500,00	1,25
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		2.100	300	400	JPY 89.820,000	188.622.000,00	1,25
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		4.600	800	900	JPY 4.165,000	19.159.000,00	0,13
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp.	STK		13.000	2.300	2.600	JPY 5.987,000	77.831.000,00	0,52
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK		7.100	1.200	1.400	JPY 16.020,000	113.742.000,00	0,75
JP3805010000	Fukuoka Financial Group <sup>2)</sup>	STK		6.200	1.000	1.200	JPY 1.873,000	11.612.600,00	0,08
JP3047510007	GLP J-REIT <sup>2)</sup>	STK		148	178	30	JPY 167.800,000	24.834.400,00	0,16
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. <sup>2)</sup>	STK		1.500	300	300	JPY 14.960,000	22.440.000,00	0,15
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		8.400	1.400	1.700	JPY 1.514,000	12.717.600,00	0,08
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K.	STK		5.100	900	1.000	JPY 6.070,000	30.957.000,00	0,21
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		8.200	1.400	1.700	JPY 3.375,000	27.675.000,00	0,18
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. <sup>2)</sup>	STK		1.400	1.700	300	JPY 7.830,000	10.962.000,00	0,07
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc.	STK		800	100	100	JPY 21.970,000	17.576.000,00	0,12
JP3792600003	Hino Motors Ltd.	STK		10.300	1.800	2.100	JPY 901,000	9.280.300,00	0,06
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		1.200	200	200	JPY 16.410,000	19.692.000,00	0,13
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK		1.800	300	400	JPY 6.260,000	11.268.000,00	0,07
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		3.900	600	700	JPY 3.040,000	11.856.000,00	0,08
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK		34.900	6.000	6.900	JPY 4.306,000	150.279.400,00	1,00
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. <sup>2)</sup>	STK		7.700	1.400	1.600	JPY 1.669,000	12.851.300,00	0,09
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	STK		58.700	10.100	11.800	JPY 2.764,500	162.276.150,00	1,07
JP3845770001	Hoshizaki Corp. <sup>2)</sup>	STK		1.800	300	500	JPY 9.260,000	16.668.000,00	0,11
JP3837800006	Hoya Corp.	STK		13.500	2.300	2.900	JPY 13.395,000	180.832.500,00	1,20
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		10.900	1.900	2.200	JPY 1.184,000	12.905.600,00	0,09
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		3.800	4.600	800	JPY 4.860,000	18.468.000,00	0,12
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		7.000	1.200	1.500	JPY 2.454,000	17.178.000,00	0,11
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		5.300	900	1.100	JPY 2.307,000	12.227.100,00	0,08
JP3294460005	Inpex Corp.	STK		36.900	6.300	7.300	JPY 605,000	22.324.500,00	0,15
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK		19.900	3.400	3.900	JPY 1.000,000	19.900.000,00	0,13



# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3143000002	Ito En Ltd. <sup>2)</sup>	STK	1.900	1.900	2.300	400	JPY 6.530,000	12.407.000,00	0,08
JP3143600009	ITOCHU Corp.	STK	48.500	48.500	8.300	9.700	JPY 2.997,500	145.378.750,00	0,96
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp.	STK	3.500	3.500	500	600	JPY 3.690,000	12.915.000,00	0,09
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	STK	5.100	5.100	2.000	1.200	JPY 1.863,000	9.501.300,00	0,06
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd.	STK	1.800	1.800	300	400	JPY 5.500,000	9.900.000,00	0,07
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	STK	18.300	18.300	3.100	3.700	JPY 2.445,000	44.743.500,00	0,30
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd <sup>2)</sup>	STK	14.600	14.600	2.500	2.900	JPY 904,000	13.198.400,00	0,09
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK	56.700	56.700	9.700	11.400	JPY 831,900	47.168.730,00	0,31
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd	STK	8.100	8.100	1.400	1.600	JPY 2.053,000	16.629.300,00	0,11
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. <sup>2)</sup>	STK	47	47	8	10	JPY 637.000,000	29.939.000,00	0,20
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp.	STK	94	94	16	19	JPY 198.000,000	18.612.000,00	0,12
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK	43.200	43.200	7.400	8.700	JPY 2.077,500	89.748.000,00	0,59
JP3386030005	JFE Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK	17.700	17.700	3.000	3.500	JPY 909,000	16.089.300,00	0,11
JP3385980002	JSR Corp.	STK	7.300	7.300	1.700	1.500	JPY 3.195,000	23.323.500,00	0,15
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	STK	110.500	110.500	18.900	25.600	JPY 423,700	46.818.850,00	0,31
JP3210200006	Kajima Corp.	STK	16.200	16.200	2.800	3.200	JPY 1.401,000	22.696.200,00	0,15
JP3206000006	Kakaku.com Inc. <sup>2)</sup>	STK	4.800	4.800	900	1.100	JPY 3.030,000	14.544.000,00	0,10
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The <sup>2)</sup>	STK	25.400	25.400	4.300	5.000	JPY 1.025,000	26.035.000,00	0,17
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	6.400	6.400	1.100	1.300	JPY 3.085,000	19.744.000,00	0,13
JP3205800000	Kao Corp.	STK	17.400	17.400	2.900	3.400	JPY 7.597,000	132.187.800,00	0,88
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	58.100	58.100	10.000	17.400	JPY 3.079,000	178.889.900,00	1,18
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	3.500	3.500	600	700	JPY 4.765,000	16.677.500,00	0,11
JP3280200001	Keiyo Corp. <sup>2)</sup>	STK	7.900	7.900	1.300	1.600	JPY 1.676,000	13.240.400,00	0,09
JP3277800003	Keio Corp. <sup>2)</sup>	STK	3.700	3.700	600	700	JPY 7.650,000	28.305.000,00	0,19
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd <sup>2)</sup>	STK	4.700	4.700	800	900	JPY 3.545,000	16.661.500,00	0,11
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	6.600	6.600	1.100	1.300	JPY 56.140,000	370.524.000,00	2,45
JP3240400006	Kikkoman Corp. <sup>2)</sup>	STK	5.200	5.200	900	1.100	JPY 7.380,000	38.376.000,00	0,25
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd <sup>2)</sup>	STK	6.200	6.200	1.000	1.200	JPY 4.390,000	27.218.000,00	0,18
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	29.600	29.600	5.100	6.000	JPY 2.246,000	66.481.600,00	0,44
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	1.800	1.800	300	300	JPY 11.780,000	21.204.000,00	0,14
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd.	STK	4.400	4.400	5.300	900	JPY 2.906,000	12.786.400,00	0,08
JP3283460008	Koel Tecmo Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	1.600	1.600	2.000	400	JPY 6.010,000	9.616.000,00	0,06
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	3.800	3.800	600	700	JPY 6.730,000	25.574.000,00	0,17
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	31.500	31.500	5.500	8.200	JPY 2.862,500	90.168.750,00	0,60
JP3300200007	Konami Holdings Corp. <sup>2)</sup>	STK	3.400	3.400	500	600	JPY 6.400,000	21.760.000,00	0,14
JP3283650004	KOSE Corp.	STK	1.200	1.200	200	200	JPY 16.830,000	20.196.000,00	0,13
JP3266400005	Kubota Corp.	STK	37.400	37.400	6.400	7.800	JPY 2.299,000	85.982.600,00	0,57
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	STK	11.500	11.500	2.000	2.300	JPY 1.120,000	12.880.000,00	0,09
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	3.600	3.600	600	700	JPY 4.245,000	15.282.000,00	0,10
JP3249600002	Kyocera Corp. <sup>2)</sup>	STK	11.600	11.600	2.000	2.300	JPY 6.699,000	77.708.400,00	0,51
JP3256000005	Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	9.700	9.700	2.700	2.000	JPY 3.100,000	30.070.000,00	0,20
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK	13.700	13.700	2.300	2.700	JPY 969,000	13.275.300,00	0,09
JP3247010006	Kyushu Railway Company	STK	5.400	5.400	1.000	1.500	JPY 2.195,000	11.853.000,00	0,08
JP3979200007	Lasertec Corp. <sup>2)</sup>	STK	2.700	2.700	3.300	600	JPY 14.050,000	37.935.000,00	0,25
JP3982100004	Lawson Inc. <sup>2)</sup>	STK	1.800	1.800	300	400	JPY 5.080,000	9.144.000,00	0,06
JP3965400009	Lion Corp. <sup>2)</sup>	STK	8.100	8.100	1.400	1.600	JPY 2.397,000	19.415.700,00	0,13
JP3626800001	LIXIL Group Corp. <sup>2)</sup>	STK	9.600	9.600	1.600	1.900	JPY 2.441,000	23.433.600,00	0,16
JP3435750009	M3 Inc.	STK	15.900	15.900	2.800	3.200	JPY 8.811,000	140.094.900,00	0,93
JP3862400003	Makita Corp. <sup>2)</sup>	STK	8.100	8.100	1.400	1.600	JPY 4.990,000	40.419.000,00	0,27
JP3877600001	Marubeni Corp. <sup>2)</sup>	STK	59.500	59.500	13.400	11.900	JPY 694,300	41.310.850,00	0,27
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd.	STK	6.800	6.800	1.200	1.400	JPY 1.868,000	12.702.400,00	0,08
JP3868400007	Mazda Motor Corp. <sup>2)</sup>	STK	20.500	20.500	3.500	4.100	JPY 744,000	15.252.000,00	0,10
JP3750500005	McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd. <sup>2)</sup>	STK	2.400	2.400	400	500	JPY 5.100,000	12.240.000,00	0,08
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. <sup>2)</sup>	STK	6.600	6.600	1.100	1.300	JPY 2.141,000	14.130.600,00	0,09
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	STK	4.100	4.100	700	800	JPY 7.140,000	29.274.000,00	0,19
JP3921290007	Mercari Inc.	STK	3.100	3.100	900	600	JPY 5.040,000	15.624.000,00	0,10
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc.	STK	13.100	13.100	2.300	2.600	JPY 2.319,000	30.378.900,00	0,20
JP3885400006	Misumi Group Inc. <sup>2)</sup>	STK	10.200	10.200	1.800	2.100	JPY 3.405,000	34.731.000,00	0,23
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd <sup>2)</sup>	STK	14.500	14.500	2.500	2.900	JPY 512,000	7.424.000,00	0,05
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	STK	46.100	46.100	7.900	9.200	JPY 714,400	32.933.840,00	0,22
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK	48.100	48.100	8.200	10.200	JPY 2.647,500	127.344.750,00	0,84
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK	65.700	65.700	11.300	13.200	JPY 1.594,500	104.758.650,00	0,69
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	42.600	42.600	7.300	8.500	JPY 1.652,000	70.375.200,00	0,47
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc	STK	5.700	5.700	1.000	1.200	JPY 2.390,000	13.623.000,00	0,09
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	11.500	11.500	2.000	2.400	JPY 2.998,000	34.477.000,00	0,23
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.	STK	440.200	440.200	75.400	91.000	JPY 469,300	206.585.860,00	1,37
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	58.700	58.700	10.100	12.700	JPY 1.936,500	113.672.550,00	0,75
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc.	STK	6.600	6.600	1.200	1.400	JPY 2.997,000	19.780.200,00	0,13
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	STK	33.000	33.000	7.300	7.400	JPY 2.118,500	69.910.500,00	0,46
JP3880800002	Miura Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	3.200	3.200	3.800	600	JPY 5.950,000	19.040.000,00	0,13
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	86.850	86.850	136.100	943.050	JPY 1.378,500	119.722.725,00	0,79
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	4.500	4.500	800	900	JPY 5.250,000	23.625.000,00	0,16
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	16.000	16.000	2.700	4.300	JPY 3.004,000	48.064.000,00	0,32
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	20.700	20.700	3.500	4.100	JPY 10.055,000	208.138.500,00	1,38
JP3651210001	Nabtesco Corp. <sup>2)</sup>	STK	4.100	4.100	700	800	JPY 4.685,000	19.208.500,00	0,13
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK	6.700	6.700	1.200	1.400	JPY 2.660,000	17.822.000,00	0,12
JP3733000008	NEC Corp.	STK	9.300	9.300	2.000	1.900	JPY 5.700,000	53.010.000,00	0,35
JP3758190007	Nexon Co. Ltd <sup>2)</sup>	STK	17.500	17.500	3.100	3.900	JPY 3.185,000	55.737.500,00	0,37
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. <sup>2)</sup>	STK	9.300	9.300	1.500	1.900	JPY 1.828,000	17.000.400,00	0,11

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd.	STK		5.500	1.000	1.300	JPY 1.942,000	10.681.000,00	0,07
JP3743000006	NH Foods Ltd. <sup>2)</sup>	STK		3.000	500	600	JPY 4.480,000	13.440.000,00	0,09
JP3734800000	Nidec Corp.	STK		16.100	11.000	3.200	JPY 13.850,000	222.985.000,00	1,48
JP3689050007	Nihon M&A Center Inc.	STK		5.400	6.500	1.100	JPY 6.080,000	32.832.000,00	0,22
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		4.000	700	800	JPY 60.580,000	242.320.000,00	1,61
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc.	STK		53	17	14	JPY 632.000,000	33.496.000,00	0,22
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd.	STK		2.600	400	700	JPY 7.110,000	18.486.000,00	0,12
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		5.300	900	1.000	JPY 9.420,000	49.926.000,00	0,33
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc.	STK		75	17	16	JPY 341.500,000	25.612.500,00	0,17
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	STK		1.600	300	400	JPY 7.710,000	12.336.000,00	0,08
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal <sup>2)</sup>	STK		29.100	5.000	5.800	JPY 1.207,000	35.123.700,00	0,23
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp.	STK		46.400	7.900	9.200	JPY 2.618,000	121.475.200,00	0,80
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line)	STK		5.500	900	1.100	JPY 2.406,000	13.233.000,00	0,09
JP3670800006	Nissan Chemical Corp.	STK		4.400	700	900	JPY 5.960,000	26.224.000,00	0,17
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		83.600	14.300	16.700	JPY 532,100	44.483.560,00	0,29
JP3676800000	Nissin Seifun Group Inc. <sup>2)</sup>	STK		7.100	1.300	1.500	JPY 1.762,000	12.510.200,00	0,08
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		2.300	400	400	JPY 9.050,000	20.815.000,00	0,14
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK		2.900	500	600	JPY 20.790,000	60.291.000,00	0,40
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	STK		5.700	1.000	1.200	JPY 9.470,000	53.979.000,00	0,36
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK		113.200	19.600	29.400	JPY 551,700	62.452.440,00	0,41
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. <sup>2)</sup>	STK		4.200	700	1.100	JPY 2.334,000	9.802.800,00	0,06
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc. <sup>2)</sup>	STK		153	31	30	JPY 158.900,000	24.311.700,00	0,16
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		11.500	1.900	3.000	JPY 3.535,000	40.652.500,00	0,27
JP3720800006	NSK Ltd. <sup>2)</sup>	STK		12.900	2.200	2.600	JPY 947,000	12.216.300,00	0,08
JP3165700000	NTT Data Corp. <sup>2)</sup>	STK		22.700	3.900	4.600	JPY 1.502,000	34.095.400,00	0,23
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK		23.400	4.000	4.700	JPY 876,000	20.498.400,00	0,14
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	STK		2.500	600	500	JPY 19.660,000	49.150.000,00	0,33
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd <sup>2)</sup>	STK		10.600	1.800	2.100	JPY 3.035,000	32.171.000,00	0,21
JP3174410005	Oji Holdings Corp.	STK		31.000	5.400	6.300	JPY 632,000	19.592.000,00	0,13
JP3201200007	Olympus Corp.	STK		42.000	7.200	8.400	JPY 1.889,500	79.359.000,00	0,53
JP3197800000	Omron Corp.	STK		6.700	1.100	1.500	JPY 9.240,000	61.908.000,00	0,41
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		13.300	2.300	3.100	JPY 3.125,000	41.562.500,00	0,28
JP3689500001	Oracle Corp. Japan <sup>2)</sup>	STK		1.400	300	300	JPY 12.350,000	17.290.000,00	0,11
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK		7.200	1.200	1.400	JPY 16.350,000	117.720.000,00	0,78
JP3200450009	ORIX Corp.	STK		47.300	8.100	9.900	JPY 1.675,000	79.227.500,00	0,52
JP3040880001	Orix Jreit Inc.	STK		94	16	19	JPY 175.200,000	16.468.800,00	0,11
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		13.500	2.300	2.700	JPY 1.933,000	26.095.500,00	0,17
JP3188200004	Otsuka Corp. <sup>2)</sup>	STK		3.800	600	700	JPY 5.270,000	20.026.000,00	0,13
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd.	STK		14.100	2.400	2.800	JPY 4.462,000	62.914.200,00	0,42
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp.	STK		14.800	2.600	4.200	JPY 2.350,000	34.780.000,00	0,23
JP3866800000	Panasonic Corp.	STK		79.500	13.600	15.900	JPY 1.351,500	107.444.250,00	0,71
JP3836750004	PeptiDream Inc. <sup>2)</sup>	STK		3.400	600	700	JPY 6.110,000	20.774.000,00	0,14
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd.	STK		6.400	1.100	1.300	JPY 1.959,000	12.537.600,00	0,08
JP3801600002	Pigeon Corp. <sup>2)</sup>	STK		4.200	700	800	JPY 4.710,000	19.782.000,00	0,13
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc.	STK		3.300	600	700	JPY 2.093,000	6.906.900,00	0,05
JP3967200001	Rakuten Inc.	STK		31.000	5.300	6.200	JPY 1.029,000	31.899.000,00	0,21
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		48.900	11.600	13.000	JPY 4.542,000	222.103.800,00	1,47
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	STK		27.900	5.100	5.600	JPY 1.200,000	33.480.000,00	0,22
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		74.600	12.500	15.400	JPY 363,000	27.079.800,00	0,18
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		24.100	4.200	4.900	JPY 790,000	19.039.000,00	0,13
JP3977400005	Rinnai Corp. <sup>2)</sup>	STK		1.300	400	300	JPY 10.940,000	14.222.000,00	0,09
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	STK		3.200	500	800	JPY 10.610,000	33.952.000,00	0,22
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK		8.600	1.500	1.700	JPY 2.501,000	21.508.600,00	0,14
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		13.000	2.300	2.600	JPY 1.731,000	22.503.000,00	0,15
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	STK		8.500	1.400	1.700	JPY 2.608,000	22.168.000,00	0,15
JP3400400002	SCSK Corp. <sup>2)</sup>	STK		1.900	2.300	400	JPY 5.820,000	11.058.000,00	0,07
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	STK		7.600	1.300	1.500	JPY 9.477,000	72.025.200,00	0,48
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		6.200	1.100	1.300	JPY 1.667,000	10.335.400,00	0,07
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		7.600	1.900	1.700	JPY 962,000	7.311.200,00	0,05
JP3414750004	Seiko Epson Corp. <sup>2)</sup>	STK		10.100	1.700	2.000	JPY 1.773,000	17.907.300,00	0,12
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK		12.900	2.100	2.700	JPY 1.884,000	24.303.600,00	0,16
JP3420600003	Sekisui House Ltd. <sup>2)</sup>	STK		22.200	3.800	4.600	JPY 2.019,000	44.821.800,00	0,30
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK		27.100	4.700	5.500	JPY 3.961,000	107.343.100,00	0,71
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		11.500	8.500	2.300	JPY 2.691,000	30.946.500,00	0,20
JP3359600008	Sharp Corp. <sup>2)</sup>	STK		7.700	1.300	1.500	JPY 2.174,000	16.739.800,00	0,11
JP3357200009	Shimadzu Corp. <sup>2)</sup>	STK		8.000	1.400	1.600	JPY 3.985,000	31.880.000,00	0,21
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		800	200	200	JPY 11.600,000	9.280.000,00	0,06
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		2.700	500	500	JPY 24.605,000	66.433.500,00	0,44
JP3358800005	Shimizu Corp.	STK		19.900	3.500	5.500	JPY 737,000	14.666.300,00	0,10
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		12.800	2.200	2.900	JPY 18.175,000	232.640.000,00	1,54
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd. <sup>2)</sup>	STK		5.600	1.000	2.600	JPY 1.286,000	7.201.600,00	0,05
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	STK		9.500	1.600	2.100	JPY 5.680,000	53.960.000,00	0,36
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	STK		14.400	2.500	2.900	JPY 6.789,000	97.761.600,00	0,65
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The <sup>2)</sup>	STK		15.000	2.600	4.400	JPY 760,000	11.400.000,00	0,08
JP3162600005	SMC Corp.	STK		2.100	400	400	JPY 63.360,000	133.056.000,00	0,88
JP3732000009	SoftBank Corp.	STK		103.400	62.000	20.700	JPY 1.377,000	142.381.800,00	0,94
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK		56.400	9.600	11.300	JPY 8.108,000	457.291.200,00	3,03
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd	STK		2.600	500	500	JPY 5.150,000	13.390.000,00	0,09
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	STK		12.100	2.100	2.400	JPY 4.167,000	50.420.700,00	0,33

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens	
JP3435000009	SONY Corp.	STK		45.400	7.800	9.500	JPY 10.050,000	456.270.000,00	3,02	
JP3164630000	Square Enix Holdings Co. Ltd.	STK		3.300	600	700	JPY 6.020,000	19.866.000,00	0,13	
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd.	STK		4.700	800	1.000	JPY 3.270,000	15.369.000,00	0,10	
JP3814800003	Subaru Corp. <sup>2)</sup>	STK		22.200	3.800	4.400	JPY 2.006,000	44.533.200,00	0,29	
JP3322930003	Sumco Corp.	STK		9.400	2.200	2.000	JPY 2.206,000	20.736.400,00	0,14	
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	STK		53.600	9.200	10.800	JPY 493,000	26.424.800,00	0,18	
JP3404600003	Sumitomo Corp. <sup>2)</sup>	STK		42.800	7.400	8.600	JPY 1.387,000	59.363.600,00	0,39	
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co. <sup>2)</sup>	STK		6.400	1.800	1.300	JPY 1.697,000	10.860.800,00	0,07	
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK		27.200	4.700	5.400	JPY 1.392,500	37.876.000,00	0,25	
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK		8.400	1.500	1.700	JPY 4.544,000	38.169.600,00	0,25	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK		47.000	8.100	10.400	JPY 3.245,000	152.515.000,00	1,01	
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc	STK		12.200	2.800	2.900	JPY 3.132,000	38.210.400,00	0,25	
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. <sup>2)</sup>	STK		11.100	2.000	3.200	JPY 3.159,000	35.064.900,00	0,23	
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd.	STK		2.600	400	500	JPY 4.155,000	10.803.000,00	0,07	
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	STK		5.000	800	1.000	JPY 3.655,000	18.275.000,00	0,12	
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		2.400	400	700	JPY 4.050,000	9.720.000,00	0,06	
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	STK		13.300	2.300	2.600	JPY 4.708,000	62.616.400,00	0,41	
JP3351100007	Sysmex Corp.	STK		6.000	1.000	1.200	JPY 12.235,000	73.410.000,00	0,49	
JP3539220008	T & D Holdings Inc.	STK		19.400	3.400	4.600	JPY 1.213,000	23.532.200,00	0,16	
JP3449020001	Taiheiy Cement Corp.	STK		4.100	700	1.100	JPY 2.602,000	10.668.200,00	0,07	
JP3443600006	Taisei Corp.	STK		6.900	1.100	1.700	JPY 3.385,000	23.356.500,00	0,15	
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. <sup>2)</sup>	STK		1.200	200	300	JPY 6.830,000	8.196.000,00	0,05	
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp.	STK		5.500	1.800	1.100	JPY 2.014,000	11.077.000,00	0,07	
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		56.800	12.600	11.300	JPY 3.698,000	210.046.400,00	1,39	
JP3538800008	TDK Corp.	STK		4.700	800	900	JPY 16.880,000	79.336.000,00	0,53	
JP3544000007	Teijin Ltd. <sup>2)</sup>	STK		6.400	1.100	1.300	JPY 1.913,000	12.243.200,00	0,08	
JP3546800008	Terumo Corp.	STK		23.200	4.000	4.700	JPY 4.065,000	94.308.000,00	0,62	
JP3539250005	THK Co. Ltd.	STK		4.300	700	900	JPY 3.320,000	14.276.000,00	0,09	
JP3104890003	TIS Inc. <sup>2)</sup>	STK		8.100	9.700	1.600	JPY 2.330,000	18.873.000,00	0,13	
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		6.800	1.200	1.500	JPY 2.947,000	20.039.600,00	0,13	
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) <sup>2)</sup>	STK		4.000	700	900	JPY 4.045,000	16.180.000,00	0,11	
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd.	STK		2.700	500	600	JPY 6.150,000	16.605.000,00	0,11	
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. <sup>2)</sup>	STK		15.400	2.700	3.100	JPY 897,000	13.813.800,00	0,09	
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		22.800	3.900	4.800	JPY 5.133,000	117.032.400,00	0,78	
JP3424950008	Tokyo Century Corp. <sup>2)</sup>	STK		1.600	300	300	JPY 8.460,000	13.536.000,00	0,09	
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc	STK		52.100	9.000	13.500	JPY 401,000	20.892.100,00	0,14	
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK		5.400	1.000	1.400	JPY 39.810,000	214.974.000,00	1,42	
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		13.500	2.400	2.800	JPY 2.289,500	30.908.250,00	0,20	
JP3574200006	Tokyu Corp.	STK		18.000	3.100	3.600	JPY 1.228,000	22.104.000,00	0,15	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. <sup>2)</sup>	STK		22.000	3.700	4.400	JPY 591,000	13.002.000,00	0,09	
JP3629000005	Toppant Printing Co. Ltd.	STK		9.400	1.600	2.600	JPY 1.488,000	13.987.200,00	0,09	
JP3621000003	Toray Industries Inc.	STK		49.900	8.500	10.000	JPY 681,200	33.991.880,00	0,23	
JP3592200004	Toshiba Corp. <sup>2)</sup>	STK		13.900	2.400	6.800	JPY 3.415,000	47.468.500,00	0,31	
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK		9.400	1.600	1.800	JPY 1.798,000	16.901.200,00	0,11	
JP3596200000	Toto Ltd. <sup>2)</sup>	STK		5.100	900	1.000	JPY 5.790,000	29.529.000,00	0,20	
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	STK		3.200	500	600	JPY 5.160,000	16.512.000,00	0,11	
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		2.300	400	500	JPY 2.757,000	6.341.100,00	0,04	
JP3634600005	Toyota Industries Corp.	STK		5.300	900	1.000	JPY 8.230,000	43.619.000,00	0,29	
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK		76.400	13.400	21.600	JPY 7.300,000	557.720.000,00	3,69	
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. <sup>2)</sup>	STK		7.600	1.300	1.600	JPY 4.085,000	31.046.000,00	0,21	
JP3637300009	Trend Micro Inc.	STK		4.800	1.100	1.000	JPY 5.740,000	27.552.000,00	0,18	
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. <sup>2)</sup>	STK		1.300	200	300	JPY 13.920,000	18.096.000,00	0,12	
JP3951600000	Unicharm Corp.	STK		14.500	2.400	2.900	JPY 4.700,000	68.150.000,00	0,45	
JP3045540006	United Urban Investment Corp. <sup>2)</sup>	STK		107	18	21	JPY 142.300,000	15.226.100,00	0,10	
JP3944130008	USS Co. Ltd.	STK		7.900	1.400	1.600	JPY 2.060,000	16.274.000,00	0,11	
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		3.400	2.400	700	JPY 3.560,000	12.104.000,00	0,08	
JP3659000008	West Japan Railway Co. <sup>2)</sup>	STK		5.900	1.000	1.100	JPY 5.560,000	32.804.000,00	0,22	
JP3933800009	Yahoo Japan Corp.	STK		95.500	16.500	19.200	JPY 650,400	62.113.200,00	0,41	
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		4.600	1.100	900	JPY 5.340,000	24.564.000,00	0,16	
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		26.100	8.000	5.200	JPY 533,000	13.911.300,00	0,09	
JP3942600002	Yamaha Corp. <sup>2)</sup>	STK		4.800	800	1.300	JPY 5.890,000	28.272.000,00	0,19	
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	STK		10.100	1.700	2.000	JPY 2.300,000	23.230.000,00	0,15	
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		11.100	1.900	2.200	JPY 2.601,000	28.871.100,00	0,19	
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. <sup>2)</sup>	STK		4.400	700	800	JPY 1.925,000	8.470.000,00	0,06	
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	STK		8.600	1.500	1.800	JPY 5.360,000	46.096.000,00	0,31	
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. <sup>2)</sup>	STK		8.200	1.400	1.700	JPY 2.255,000	18.491.000,00	0,12	
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		3.900	700	800	JPY 2.933,000	11.438.700,00	0,08	
Summe Wertpapiervermögen							JPY	14.963.377.435,00	99,11	
							JPY	14.963.377.435,00	99,11	
Bankguthaben, nicht verbrieft	Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						JPY	119.893.498,00	0,79	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	Verwahrstelle	JPY		119.893.498,00			%	100,000	119.893.498,00	0,79
Sonstige Vermögensgegenstände							JPY	20.103.868,00	0,13	
Dividendenansprüche		JPY		13.349.312,00				13.349.312,00	0,09	
Forderungen aus Kompensationszahlungen		JPY		6.528.515,00				6.528.515,00	0,04	

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		JPY	226.041,00				226.041,00	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						JPY	-6.267.836,00	-0,04
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		JPY	-6.267.836,00				-6.267.836,00	-0,04
	Fondsvermögen						JPY	15.097.106.965,00	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						JPY	1.120,23	
	Umlaufende Anteile						STK	13.476.827,00	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
JP3108600002	ACOM Co. Ltd.	STK	5.287	2.432.020,00	
JP3122400009	Advantest Corp.	STK	2.646	21.935.340,00	
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	STK	6.952	22.774.752,00	
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd.	STK	1.355	2.292.660,00	
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	STK	4.816	11.909.968,00	
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	2.152	4.777.440,00	
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	STK	2.553	8.782.320,00	
JP3937200008	Azbil Corp	STK	1.600	8.544.000,00	
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The	STK	703	3.859.470,00	
JP3220580009	Calbee Inc.	STK	1.172	3.627.340,00	
JP3242800005	Canon Inc.	STK	13.341	30.610.924,50	
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd.	STK	2.585	4.782.250,00	
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The	STK	6.974	3.968.206,00	
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK	8.537	10.940.165,50	
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The	STK	3.879	5.000.031,00	
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc	STK	1.625	2.575.625,00	
JP3298400007	Cosmos Pharmaceutical Corp.	STK	300	4.794.000,00	
JP3311400000	Cyberagent Inc.	STK	1.311	8.613.270,00	
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	STK	3.198	5.756.400,00	
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp.	STK	24	6.751.200,00	
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK	1.678	6.988.870,00	
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	STK	2.272	4.255.456,00	
JP3047510007	GLP J-REIT	STK	54	9.061.200,00	
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc.	STK	540	8.078.400,00	
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc.	STK	3.116	4.717.624,00	
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	STK	2.428	8.194.500,00	
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc.	STK	500	3.915.000,00	
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	STK	436	7.154.760,00	
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc.	STK	664	4.156.640,00	
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	STK	1.411	4.289.440,00	
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd.	STK	2.119	3.536.611,00	
JP3845770001	Hoshizaki Corp.	STK	709	6.565.340,00	
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK	3.976	4.707.584,00	
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	STK	1.400	6.804.000,00	
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	STK	2.596	6.370.584,00	
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd.	STK	1.951	4.500.957,00	
JP3143000002	Ito En Ltd.	STK	700	4.571.000,00	
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd	STK	5.354	4.840.016,00	
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK	17	10.829.000,00	
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK	6.493	5.902.137,00	
JP3206000006	Kakaku.com Inc.	STK	1.789	5.420.670,00	
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The	STK	9.302	9.534.550,00	
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd.	STK	1.670	5.151.950,00	
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd.	STK	1.290	6.146.850,00	
JP3280200001	Keikyu Corp.	STK	2.921	4.895.596,00	
JP3277800003	Keio Corp.	STK	1.055	8.070.750,00	
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd	STK	1.723	6.108.035,00	
JP3240400006	Kikkoman Corp.	STK	1.939	14.309.820,00	
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd	STK	2.270	9.965.300,00	
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	STK	10.973	24.645.358,00	
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd.	STK	649	7.645.220,00	
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	STK	600	3.606.000,00	
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd.	STK	1.398	9.408.540,00	
JP3300200007	Konami Holdings Corp.	STK	1.240	7.936.000,00	
JP3249600002	Kyocera Corp.	STK	4.267	28.584.633,00	
JP3256000005	Kyowa Hakkō Kirin Co. Ltd.	STK	3.500	10.850.000,00	
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc.	STK	5.026	4.870.194,00	
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK	1.000	14.050.000,00	
JP3982100004	Lawson Inc.	STK	689	3.500.120,00	

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in JPY		gesamt
				befristet	unbefristet	
JP3965400009	Lion Corp.	STK	2.970		7.119.090,00	
JP3626800001	LIXIL Group Corp.	STK	3.518		8.587.438,00	
JP3862400003	Makita Corp.	STK	2.972		14.830.280,00	
JP3877600001	Marubeni Corp.	STK	16.101		11.178.924,30	
JP3868400007	Mazda Motor Corp.	STK	7.519		5.594.136,00	
JP3750500005	McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd.	STK	906		4.620.600,00	
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	STK	2.434		5.211.194,00	
JP3885400006	Misumi Group Inc.	STK	3.735		12.717.675,00	
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd	STK	5.310		2.718.720,00	
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd.	STK	4.261		12.774.478,00	
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	STK	600		3.570.000,00	
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	STK	1.633		8.573.250,00	
JP3651210001	Nabtesco Corp.	STK	1.305		6.113.925,00	
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	STK	2.438		6.485.080,00	
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK	126		401.310,00	
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	STK	2.361		4.315.908,00	
JP3743000006	NH Foods Ltd.	STK	1.122		5.026.560,00	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	STK	1.945		18.321.900,00	
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal	STK	10.564		12.750.748,00	
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	STK	10.811		5.752.533,10	
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc.	STK	2.604		4.588.248,00	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	STK	821		7.430.050,00	
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK	1.533		3.578.022,00	
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc	STK	44		6.991.600,00	
JP3720800006	NSK Ltd.	STK	4.752		4.500.144,00	
JP3165700000	NTT Data Corp.	STK	8.373		12.576.246,00	
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd	STK	3.096		9.396.360,00	
JP3689500001	Oracle Corp. Japan	STK	496		6.125.600,00	
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK	4.969		9.605.077,00	
JP3188200004	Otsuka Corp.	STK	1.404		7.399.080,00	
JP3836750004	PeptiDream Inc.	STK	1.238		7.564.180,00	
JP3801600002	Pigeon Corp.	STK	1.519		7.154.490,00	
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	8.971		7.087.090,00	
JP3977400005	Rinnai Corp.	STK	438		4.791.720,00	
JP3400400002	SCSK Corp.	STK	500		2.910.000,00	
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc.	STK	2.278		3.797.426,00	
JP3417200007	Seibu Holdings Inc.	STK	2.758		2.653.196,00	
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	3.719		6.593.787,00	
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	8.121		16.396.299,00	
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	STK	3.392		9.127.872,00	
JP3359600008	Sharp Corp.	STK	2.814		6.117.636,00	
JP3357200009	Shimadzu Corp.	STK	2.925		11.656.125,00	
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	STK	276		3.201.600,00	
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd.	STK	2.545		3.272.870,00	
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The	STK	5.510		4.187.600,00	
JP3814800003	Subaru Corp.	STK	8.119		16.286.714,00	
JP3404600003	Sumitomo Corp.	STK	15.790		21.900.730,00	
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co.	STK	2.408		4.086.376,00	
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd.	STK	4.088		12.913.992,00	
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd.	STK	870		3.523.500,00	
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd.	STK	446		3.046.180,00	
JP3544000007	Teijin Ltd.	STK	2.371		4.535.723,00	
JP3104890003	TIS Inc.	STK	2.900		6.757.000,00	
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd.	STK	2.537		7.476.539,00	
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602)	STK	1.511		6.111.995,00	
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc.	STK	5.633		5.052.801,00	
JP3424950008	Tokyo Century Corp.	STK	584		4.940.640,00	
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	STK	4.974		11.387.973,00	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	STK	8.105		4.790.055,00	
JP3592200004	Toshiba Corp.	STK	5.134		17.532.610,00	
JP3596200000	Toto Ltd.	STK	1.848		10.699.920,00	
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd.	STK	862		2.376.534,00	
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	STK	2.810		11.478.550,00	
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc.	STK	488		6.792.960,00	
JP3045540006	United Urban Investment Corp.	STK	37		5.265.100,00	
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd.	STK	1.208		4.300.480,00	
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK	1.728		9.607.680,00	
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd.	STK	1.673		8.933.820,00	
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd.	STK	9.618		5.126.394,00	
JP3942600002	Yamaha Corp.	STK	1.496		8.811.440,00	
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd.	STK	4.062		10.565.262,00	
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd.	STK	1.615		3.108.875,00	
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK	2.128		4.798.640,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

1.026.440.937,40 **1.026.440.937,40**

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Kurse per 29.01.2021

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd.	STK	200	4.400	
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd.	STK	300	8.000	
JP3711200000	Aozora Bank Ltd.	STK	700	5.100	
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	STK	400	3.100	
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd.	STK	300	6.100	
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd.	STK	900	6.300	
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd	STK	1.100	10.500	
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd.	STK	100	4.000	
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp	STK	100	2.700	
JP3134800006	IHI Corp.	STK	300	5.700	
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd.	STK	2.000	14.500	
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd.	STK	400	8.900	
JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp.	STK	6	35	
JP3667600005	JGC Corp.	STK	1.300	9.500	
JP3292200007	Jtekt Corp.	STK	1.300	8.900	
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd.	STK	600	4.600	
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	STK	800	6.100	
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	STK	700	17.500	
JP3966750006	Line Corporation	STK	500	2.700	
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd.	STK	300	2.400	
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc.	STK	7.600	40.400	
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp.	STK	700	4.800	
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp.	STK	4.100	28.900	
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	STK	200	4.400	
JP3657400002	Nikon Corp.	STK	1.900	13.800	
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	STK	6.600	56.000	
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	STK	700	5.000	
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417)	STK	0	1.700	
JP3105220002	Seven Bank Ltd.	STK	3.600	25.400	
JP3368000000	Showa Denko K.K.	STK	800	5.800	
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK	300	5.900	
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	STK	700	4.800	
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd.	STK	1.100	7.400	
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	STK	200	5.500	
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The	STK	700	5.100	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet		JPY			3.554.527

(Basiswerte: ACOM Co. Ltd. (JP3108600002); Advantest Corp. (JP3122400009); Aeon Co. Ltd. (JP3388200002); Aeon Mall Co. Ltd. (JP3131430005); Aisin Seiki Co. Ltd. (JP3102000001); Ajinomoto Co. Inc. (JP3119600009); Amada Holdings Co. Ltd. (JP3122800000); ANA Holdings Inc. (JP3429800000); Asahi Intecc Co. Ltd. (JP3110650003); Asahi Kasei Corp. (JP3111200006); Astellas Pharma Inc. (JP3942400007); Azbil Corp (JP3937200008); Bank of Kyoto Ltd., The (JP3251200006); Bridgestone Corp. (JP3830800003); Calbee Inc. (JP3220580009); Canon Inc. (JP3242800005); Casio Computer Co. Ltd. (JP3209000003); Chiba Bank Ltd., The (JP3511800009); Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3519400000); Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc (JP3293200006); Concordia Financial Group Ltd. (JP3305990008); Cosmos Pharmaceutical Corp. (JP3298400007); Cyberagent Inc. (JP3311400000); Dai Nippon Printing Co. Ltd. (JP3493800001); Daifuku Co. Ltd. (JP3497400006); Daiichi Sankyo Co. Ltd. (JP3475350009); Daito Trust Constr. Co. Ltd. (JP3486800000); Daiwa House REIT Investm.Corp. (JP3046390005); Daiwa Securities Group Inc. (JP3502200003); 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); Fukuoka Financial Group (JP3805010000); GLP J-REIT (JP3047510007); GMO Payment Gateway Inc. (JP3385890003); Hakuho DY Holdings Inc. (JP3766550002); Hankyu Hanshin Holdings Inc. (JP3774200004); Harmonic Drive Systems Inc. (JP3765150002); Hirose Electric Co. Ltd. (JP3799000009); Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. (JP3784600003); Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. (JP3787000003); Hitachi High-Technologies Corp (JP3678800008); Hitachi Metals Ltd. (JP3786200000); Hoshizaki Corp. (JP3845770001); Hulic Co. Ltd. (JP3360800001); Ibiben Co. Ltd. (JP3148800000); Idemitsu Kosan Co. Ltd. (JP3142500002); IIDA Group Holdings Co. Ltd. (JP3131090007); Inpex Corp. (JP3294460005); Ito En Ltd. (JP3143000002); ITOCHU Corp. (JP3143600009); Itochu Techno-Solutions Corp. (JP3143900003); Japan Post Bank Co.Ltd (JP3946750001); Japan Post Insurance Co.Ltd (JP3233250004); Japan Real Estate Inv. Corp. (JP3027680002); Japan Tobacco Inc. (JP3868400000); JFE Holdings Inc. (JP3386030005); JXTG Holdings Inc. (JP3386450005); Kakaku.com Inc. (JP3206000006); Kansai Paint Co. Ltd. (JP3229400001); KDDI Corp. (JP3496400007); Keihan Holdings Co. Ltd. (JP3279400000); Keikeyu Corp. (JP3280200001); Keio Corp. (JP3277800003); Keisei Electric Railway Co.Ltd (JP3278600006); Keyence Corp. (JP3236200006); Kikkoman Corp. (JP3966750006); Lion Corp. (JP3965400009); LIXIL Group Corp. (JP3626800001); Makita Corp. (JP3862400003); Marubeni Corp. (JP3877600001); Mazda Motor Corp. (JP3868400007); (JP3291200008); Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. (JP3283460008); Koito Mfg. Co. Ltd. (JP3284600008); Komatsu Ltd. (JP3304200003); Konami Holdings Corp. (JP3300200007); Kubota Corp. (JP3266400005); Kyocera Corp. (JP3249600002); Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd. (JP3256000005); Kyushu Railway Company (JP3247010006); Lasertec Corp. (JP3979200007); Line Corporation (JP3966750006); Lion Corp. (JP3965400009); LIXIL Group Corp. (JP3626800001); Makita Corp. (JP3862400003); Marubeni Corp. (JP3877600001); Mazda Motor Corp. (JP3868400007); McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. (JP3750500005); Mebuki Financial Group Inc. (JP3117700009); Medipal Holdings Corp. (JP3268950007); Misumi Group Inc. (JP3885400006); Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd (JP3499800005); Mitsubishi Corp. (JP3898400001); Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc (JP3896800004); Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. (JP3902900004); Mitsui & Co. Ltd. (JP3893600001); Miura Co. Ltd. (JP3880800002); Mizuho Financial Group Inc. (JP3885780001); MonotaRO Co. Ltd. (JP3922950005); MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. (JP3890310000); Nabtesco Corp. (JP3651210001); Nagoya Railroad Co. Ltd. (JP3649800004); NEC Corp. (JP3733000008); Nexon Co. Ltd (JP3758190007); NGK Insulators Ltd. (JP3695200000); NGK Spark Plug Co. Ltd. (JP3738600000); NH Foods Ltd. (JP3743000006); Nidec Corp. (JP3734800000); Nihon M&A Center Inc. (JP3689050007); Nikon Corp. (JP3657400002); Nintendo Co. Ltd. (JP3756600007); Nippon Building Fund Inc. (JP3027670003); Nippon Express Co. Ltd. (JP3729400006); Nippon Paint Holdings Co. Ltd. (JP3749400002); Nippon Prologis REIT

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Inc. (JP3047550003); Nippon Shinyaku Co. Ltd. (JP3717600005); Nippon Steel & Sumitomo Metal (JP3381000003); Nippon Tel. and Tel. Corp. (JP3735400008); Nissan Motor Co. Ltd. (JP3672400003); Nisshin Seifun Group Inc. (JP3676800000); Nissin Foods Holdings Co. Ltd. (JP3675600005); Nitori Holdings Co. Ltd. (JP3756100008); Nomura Holdings Inc. (JP3762600009); Nomura Real Estate Hldgs Inc. (JP3762900003); Nomura Real Estate Mast.Fd Inc (JP3048110005); Nomura Research Institute Ltd. (JP3762800005); NSK Ltd. (JP3720800006); NTT Data Corp. (JP3165700000); NTT DOCOMO INC. (JP3165650007); Obic Co. Ltd. (JP3173400007); Odakyu Electric Railway Co.Ltd (JP3196000008); Olympus Corp. (JP3201200007); Omron Corp. (JP3197800000); Ono Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3197600004); Oracle Corp. Japan (JP3689500001); ORIX Corp. (JP3200450009); Osaka Gas Co. Ltd. (JP3180400008); Otsuka Corp. (JP3188200004); Pan Pacific Intl Hldgs Corp. (JP3639650005); Panasonic Corp. (JP3866800000); Park24 Co. Ltd. (JP3780100008); PeptiDream Inc. (JP3836750004); Persol Holdings Co. Ltd. (JP3547670004); Pigeon Corp. (JP3801600002); Rakuten Inc. (JP3967200001); Recruit Holdings Co. Ltd. (JP3970300004); Renesas Electronics Corp. (JP3164720009); Ricoh Co. Ltd. (JP3973400009); Rinnai Corp. (JP3977400005); Rohm Co. Ltd. (JP3982800009); Ryohin Keikaku Co. Ltd. (JP3976300008); SCSK Corp. (JP3400400002); 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. (JP3420600003); Seven & I Holdings Co. Ltd. (JP3422950000); SG Holdings Co. Ltd. (JP3162770006); Sharp Corp. (JP3359600008); Shimadzu Corp. (JP3357200009); Shimamura Co. Ltd. (JP3358200008); Shimizu Corp. (JP3358800005); Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. (JP3371200001); Shinsei Bank Ltd. (JP3729000004); Shionogi & Co. Ltd. (JP3347200002); Shizuoka Bank Ltd., The (JP3351200005); SoftBank Corp. (JP3732000009); SoftBank Group Corp. (JP3436100006); Square Enix Holdings Co. Ltd. (JP3164630000); Stanley Electric Co. Ltd. (JP3399400005); Subaru Corp. (JP3814800003); Sumitomo Corp. (JP3404600003); Sumitomo Dainippon Pharma Co. (JP3495000006); Sumitomo Mitsui Financ. Group (JP3890350006); Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. (JP3409000001); Suzuken Co. Ltd. (JP3398000004); T & D Holdings Inc. (JP3539220008); Taisei Corp. (JP3443600006); Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. (JP3442850008); Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. (JP3463000004); TDK Corp. (JP3538800008); Teijin Ltd. (JP3544000007); TIS Inc. (JP3104890003); Tobu Railway Co. Ltd. (JP3597800006); Toho Co. Ltd. (9602) (JP3598600009); Toho Gas Co. Ltd. (JP3600200004); Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004); Tokyo Century Corp. (JP3424950008); Tokyo Electron Ltd. (JP3571400005); Tokyo Gas Co. Ltd. (JP3573000001); Tokyu Fudosan Holdings Corp. (JP3569200003); Toppa Printing Co. Ltd. (JP3629000005); Toshiba Corp. (JP3592200004); Toto Ltd. (JP3596200000); Toyota Gosei Co. Ltd. (JP3634200004); Toyota Motor Corp. (JP3633400001); Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007); Trend Micro Inc. (JP3637300009); Tsuruha Holdings Inc. (JP3536150000); United Urban Investment Corp. (JP3045540006); Welcia Holdings Co. Ltd. (JP3274280001); West Japan Railway Co. (JP3659000008); Yahoo Japan Corp. (JP3933800009); Yakult Honsha Co. Ltd. (JP3931600005); Yamada Denki Co. Ltd. (JP3939000000); 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))

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis zum 31.01.2021

	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil <sup>1)</sup> JPY
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		237.662.660,09	17,635
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		87.415,36	0,006
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		7.155.591,55	0,531
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-36.401.733,55	-2,701
5. Sonstige Erträge		96.499.834,42	7,160
davon: Kompensationszahlungen	96.499.827,42		7,160
Summe der Erträge		305.003.767,87	22,632
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-166.082,35	-0,012
2. Verwaltungsvergütung		-71.536.184,60	-5,308
3. Sonstige Aufwendungen		-2.944,94	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-33,27		0,000
Summe der Aufwendungen		-71.705.211,89	-5,321
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		233.298.555,98	17,311
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		718.435.925,75	53,309
2. Realisierte Verluste		-289.907.378,31	-21,512
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		428.528.547,44	31,797
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		661.827.103,42	49,109
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.477.175.432,33	109,609
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-287.243.041,00	-21,314
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		1.189.932.391,33	88,295
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		1.851.759.494,75	137,403

Entwicklung des Sondervermögens

	2020 / 2021	
	JPY	JPY
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		14.555.899.136,42
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-96.789.421,00
2. Zwischenausschüttungen		-121.988.627,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.113.065.347,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.223.616.019,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.336.681.367,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		21.291.729,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.851.759.494,75
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.477.175.432,33	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-287.243.041,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		15.097.106.965,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil <sup>1)</sup> JPY
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		2.696.009.286,09	200,048
1. Vortrag aus dem Vorjahr		2.034.182.182,67	150,939
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		661.827.103,42	49,109
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		2.496.528.903,84	185,246
1. Der Wiederanlage zugeführt		231.962.859,09	17,212
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.264.566.044,75	168,034
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		199.480.382,25	14,802
1. Zwischenausschüttung		121.988.627,00	9,052
2. Endausschüttung		77.491.755,25	5,750

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.



# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres JPY</b>	<b>Anteilwert JPY</b>
2020/2021	15.097.106.965,00	1.120,23
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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure **JPY** **1.026.440.937,40**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)  
DekaBank Deutsche Girozentrale

	JPY	Kurswert in JPY	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>JPY</b>		<b>1.319.777.916,12</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	JPY		1.319.777.916,12
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>JPY</b>		<b>1.238.477,80</b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	<b>JPY</b>		<b>7.272.636,00</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum JPY 9.608.483,33. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von JPY 2.335.847,33.

**Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** **JPY** **100.587.508,00**

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	JPY	1.120,23
Umlaufende Anteile	STK	13.476.827,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **99,11**  
**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 31.01.2021 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 31.01.2021 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** **1.079.945,23**

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 5,92 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 373.203.230,00 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 (annualisiert)	0,25
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,47

Der im Geschäftsjahr 2020/2021 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)

Dem Sondervermögen wurden Kompensationszahlungen aus verliehenen Wertpapieren in Höhe von JPY 100.587.508,00 gutgeschrieben.

### Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

Die sonstigen Aufwendungen bestehen aus negative Einlagezinsen in Höhe von JPY -30,00 sowie aus einer Dividendenkorrektur in Höhe von JPY -2.909,00.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	1.026.440.937,40
in % des Fondsvermögens	6,86

### 10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.025.166.937,40
Sitzstaat	Deutschland
Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.274.000,00
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	1.026.440.937,40

### 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](http://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)	1.238.477,80
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	1.319.777.916,12

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.

### Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	7.272.636,00
in % der Bruttoerträge	75,69
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	2.335.847,33
in % der Bruttoerträge	24,31

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 6,92

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	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Bayerische Landesbank	629.074.206,99
	2. Name	Landesbank Baden-Württemberg
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		572.025.689,71
	3. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		79.898.311,66
	4. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		38.807.709,52
	5. Name	Italien, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		214.297,72
	6. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		170.012,59
	7. Name	Bankia S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		114.224,03
	8. Name	FMS Wertmanagement
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		76.622,94
	9. Name	Spanien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		75.625,74
	10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		23.792,91

## Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	1.321.016.393,93

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

## Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## 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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 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 2020 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	55.111.895,15
davon feste Vergütung	43.006.888,07
davon variable Vergütung	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG	449,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	11.521.767,18
Geschäftsführer	3.296.629,40
weitere Risktaker	2.072.677,62
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	437.214,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	5.715.246,16

\* 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 2021  
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 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021 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 10. Mai 2021

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
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 Steuerschuld 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 2019

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

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. Januar 2021

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](http://www.deka-etf.de)