

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2026.

## **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 Deko Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2026

## **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 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft hat die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut verkraftet, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Aspekte übten hingegen keinen größeren Einfluss auf das Börsengeschehen aus.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank (Fed) reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember schrittweise auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Renditen auf Jahressicht uneinheitlich. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Januar bei knapp 2,8 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Januar 1,19 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen im Verlauf merklich nach, konnte zuletzt jedoch wieder merklich aufholen.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka-etf.de](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 2026	12
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	13
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

# Jahresbericht 01.02.2025 bis 31.01.2026

## 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).

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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

#### PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Bei dem Fonds wurden gemäß Artikel 7 (EU) 2019/2088 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten der Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten sind, in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Bei diesem Fonds wurde im Berichtszeitraum in Bezug auf die PAI nicht in Unternehmen investiert, die kontroverse Waffen herstellen.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka MSCI Japan UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	29,4%	23,8%	16,3%
ISIN	DE000ETFL300		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

#### Adressenausfallrisiken

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

#### Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Japanische Yen und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährung: 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.

#### 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 21,69 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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

## **Liquiditätsrisiken**

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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

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

<b>Zu- oder Abgang</b>	<b>ISIN</b>	<b>Wertpapiername</b>
Löschung	JP3830000000	Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3551520004	Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3845770001	Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3293330001	Kokusai Electric Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3165700000	NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3197800000	Omron Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3400400002	SCSK Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3414750004	Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.
Löschung	JP3596200000	Toto Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3166000004	Ebara Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3134800006	IHI Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3379550001	JX Advanced Metals Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3236330001	Kioxia Holdings Corporation Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3417200007	Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3435350008	Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3583900000	Tokyo Metro Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	4,47
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	4,33
JP3788600009	Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	3,31
JP3435000009	Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	2,86
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	2,70
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	2,63
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	2,49
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	2,27
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	2,19
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	1,95
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	1,78
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,67
JP3143600009	ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	1,58
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,53
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,51
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,49
JP3236200006	Keyence Corp. Registered Shares o.N.	1,48
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	1,42
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	1,24
JP3837800006	Hoya Corp. Registered Shares o.N.	1,19
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,16
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,12
JP3496400007	KDDI Corp. Registered Shares o.N.	1,03
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	1,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	0,97
JP3404600003	Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	0,92
JP3733000008	NEC Corp. Registered Shares o.N.	0,91
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	0,90
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	0,82
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	0,81
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,80
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	0,79
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,77
JP3304200003	Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	0,76
JP3200450009	ORIX Corp. Registered Shares o.N.	0,73
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,70
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,69
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,68
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,66
JP3811000003	Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	0,66
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,66
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,66
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,65
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,64
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,63
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,63

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,63
JP3735400008	NTT Inc. Registered Shares o.N.	0,62
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,62
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	0,62
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,57
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,56
JP3242800005	Canon Inc. Registered Shares o.N.	0,55
JP3236330001	Kioxia Holdings Corporation Registered Shares o.N.	0,54
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	0,54
JP3830800003	Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	0,54
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	0,52
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3538800008	TDK Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3783600004	East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,51
JP3551500006	Denso Corp. Registered Shares o.N.	0,50
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,50
JP3134800006	IHI Corp. Registered Shares o.N.	0,49
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,47
JP3162600005	SMC Corp. Registered Shares o.N.	0,47
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,47
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,45
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,45
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,45
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	0,44
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	0,43
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,43
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	0,42
JP3294460005	Inpex Corp. Registered Shares o.N.	0,41
JP3249600002	Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	0,40
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,40
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,39
JP3979200007	Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3205800000	Kao Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3546800008	Terumo Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3210200006	Kajima Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,35
JP3118000003	ASICS Corp. Registered Shares o.N.	0,35
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,32
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	0,31
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	0,31
JP3266400005	Kubota Corp. Registered Shares o.N.	0,31
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,31
JP3300200007	Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	0,30
JP3443600006	Taisei Corp. Registered Shares o.N.	0,30

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
JP3190000004	Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	0,30
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,29
JP3166000004	Ebara Corp. Registered Shares o.N.	0,29
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.	0,28
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	0,28
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,28
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	0,28
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	0,27
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,26
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.	0,26
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,26
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	0,26
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3734800000	Nidec Corp. Registered Shares o.N.	0,25
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,24
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	0,23
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	0,23
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	0,22
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	0,21
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,21
JP3305990008	Yokohama Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	0,19
JP3379550001	JX Advanced Metals Corp. Registered Shares o.N.	0,19
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	0,19
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	0,18
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3102000001	Aisin Corp. Registered Shares o.N.	0,18
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	0,18
JP3659000008	West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,17
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3862400003	Makita Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	0,16
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,16
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,16
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3629000005	Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	0,15

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3112000009	AGC Inc. Registered Shares o.N.	0,15
JP3933800009	LY Corp. Registered Shares o.N.	0,15
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3951600000	Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	0,14
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,14
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
JP3357200009	Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
JP3104890003	TIS Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3435350008	Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	0,13
JP3240400006	Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	0,13
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,12
JP3574200006	Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	0,12
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,12
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3435750009	M3 Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	0,11
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	0,11
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,11
JP3429300001	Zensho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
JP3637300009	Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JP3351100007	Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	0,10
JP3188200004	Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	0,09
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
JP3399310006	Zozo Inc. Registered Shares o.N.	0,08
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,06
JP3583900000	Tokyo Metro Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	0,05

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

	Kurswert in JPY	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>11.638.059.864,00</b>	<b>100,04</b>
1. Aktien		11.622.245.990,00	99,91
- Aeronautik und Weltraum	88.344.800,00		0,76
- Banken	1.306.800.400,00		11,23
- Bau und Baustoffe	443.200.800,00		3,81
- Bergbau	126.175.590,00		1,08
- Büroausstattung	347.935.300,00		2,99
- Chemische Industrie	275.086.700,00		2,36
- Einzelhandel	1.809.354.520,00		15,55
- Elektrik / Elektronik	1.381.573.300,00		11,88
- Energieversorger	224.038.700,00		1,93
- Landwirtschaft und Fischerei	104.922.800,00		0,90
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.146.411.840,00		18,45
- Pharmaindustrie / Biotech	709.042.450,00		6,10
- Real Estate	224.373.050,00		1,93
- Software	99.687.200,00		0,86
- Sonstige Dienstleistungen	285.588.400,00		2,46
- Sonstige Finanzdienstleistungen	258.688.850,00		2,22
- Telekommunikation	620.824.190,00		5,34
- Textilien und Kleidung	40.493.500,00		0,35
- Transportation	273.876.800,00		2,35
- Unterhaltungsindustrie	59.181.450,00		0,51
- Verbrauchsgüter	297.225.200,00		2,56
- Versicherungen	499.420.150,00		4,29
2. Forderungen		12.682.276,00	0,11
3. Bankguthaben		3.131.598,00	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-5.040.053,04</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>11.633.019.810,96</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 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
JP3122400009	Advantest Corp.	STK		12.000	700	1.400	JPY 25.505,000	306.060.000,00	2,63
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	STK		34.800	26.100	2.100	JPY 2.115,000	73.602.000,00	0,63
JP3112000009	AGC Inc.	STK		3.100	200	300	JPY 5.699,000	17.666.900,00	0,15
JP3102000001	Aisin Corp.	STK		7.700	400	1.400	JPY 2.763,500	12.278.950,00	0,18
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	STK		14.100	7.800	1.400	JPY 3.520,000	49.632.000,00	0,43
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK		2.500	300	400	JPY 3.005,000	7.512.500,00	0,06
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK		23.800	2.500	2.600	JPY 1.612,500	38.377.500,00	0,33
JP3112000006	Asahi Kasei Corp.	STK		20.300	2.400	2.800	JPY 1.499,500	30.439.850,00	0,26
JP3118000003	ASICS Corp.	STK		10.900	1.300	1.700	JPY 3.715,000	40.493.500,00	0,35
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		28.300	1.700	3.300	JPY 2.144,000	60.675.200,00	0,52
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK		9.100	500	1.200	JPY 4.010,000	36.491.000,00	0,31
JP3830800003	Bridgestone Corp.	STK		17.900	9.800	1.300	JPY 3.485,000	62.381.500,00	0,54
JP3242800005	Canon Inc.	STK		13.600	900	2.700	JPY 4.685,000	63.716.000,00	0,55
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	STK		5.400	300	600	JPY 3.936,000	21.254.400,00	0,18
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK		12.100	700	1.400	JPY 4.307,000	52.114.700,00	0,45
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The	STK		8.800	600	1.200	JPY 2.084,000	18.339.200,00	0,16
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK		10.700	1.200	1.200	JPY 2.249,000	24.064.300,00	0,21
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		10.500	600	1.200	JPY 8.801,000	92.410.500,00	0,79
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK		16.100	1.000	2.300	JPY 1.404,000	22.604.400,00	0,19
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	STK		6.100	500	800	JPY 2.767,500	16.881.750,00	0,15
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK		5.000	400	700	JPY 5.538,000	27.690.000,00	0,24
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK		55.000	44.900	4.900	JPY 1.352,500	74.387.500,00	0,64
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK		28.100	3.100	4.000	JPY 2.836,000	79.691.600,00	0,69
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		4.100	300	600	JPY 18.585,000	76.198.500,00	0,66
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	STK		4.600	3.800	200	JPY 3.135,000	14.421.000,00	0,12
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	STK		8.800	500	1.500	JPY 5.260,000	46.288.000,00	0,40
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	STK		20.900	1.300	2.500	JPY 1.503,500	31.423.150,00	0,27
JP3551500006	Denso Corp.	STK		27.300	1.700	5.700	JPY 2.143,000	58.503.900,00	0,50
JP3548600000	Disco Corp.	STK		1.400	100	200	JPY 66.190,000	92.666.000,00	0,80
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK		15.100	1.700	1.600	JPY 3.893,000	58.784.300,00	0,51
JP3166000004	Ebara Corp.	STK		7.200	7.400	200	JPY 4.656,000	33.523.200,00	0,29
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	STK		4.100	500	600	JPY 4.311,000	17.675.100,00	0,15
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	STK		42.300	2.400	5.200	JPY 1.298,500	54.926.550,00	0,47
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		14.600	900	1.900	JPY 6.269,000	91.527.400,00	0,79
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		3.000	200	400	JPY 58.800,000	176.400.000,00	1,52
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK		2.200	200	200	JPY 10.990,000	24.178.000,00	0,21
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp.	STK		17.500	1.100	2.100	JPY 3.087,000	54.022.500,00	0,46
JP3810000003	Fujikura Ltd.	STK		3.900	200	500	JPY 19.570,000	76.323.000,00	0,66
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK		27.500	3.200	3.100	JPY 4.283,000	117.782.500,00	1,01
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	STK		3.800	400	400	JPY 4.316,000	16.400.800,00	0,14
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc.	STK		300	0	0	JPY 42.510,000	12.753.000,00	0,11
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK		71.600	4.300	9.400	JPY 5.361,000	383.847.600,00	3,30
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	STK		57.800	3.800	20.200	JPY 1.555,000	89.879.000,00	0,77
JP3837800006	Hoya Corp.	STK		5.400	300	700	JPY 25.870,000	139.698.000,00	1,20
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK		7.200	400	800	JPY 1.839,000	13.240.800,00	0,11
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	STK		12.100	800	3.700	JPY 1.306,500	15.808.650,00	0,14
JP3134800006	IHI Corp.	STK		16.100	16.800	700	JPY 3.568,000	57.444.800,00	0,49
JP3294460005	Inpex Corp.	STK		13.800	800	1.600	JPY 3.443,000	47.513.400,00	0,41
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK		8.400	500	1.400	JPY 2.485,000	20.874.000,00	0,18
JP3143600009	ITOCHU Corp.	STK		92.900	77.500	4.300	JPY 1.971,000	183.105.900,00	1,57
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	STK		2.300	100	200	JPY 2.924,500	6.726.350,00	0,06
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	STK		15.500	1.000	1.900	JPY 1.687,000	26.148.500,00	0,22
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK		27.900	1.700	5.600	JPY 1.854,500	51.740.550,00	0,44
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd	STK		28.000	7.100	3.000	JPY 2.740,000	76.720.000,00	0,66
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd	STK		2.900	300	600	JPY 4.775,000	13.847.500,00	0,12
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK		18.800	1.100	2.100	JPY 5.581,000	104.922.800,00	0,90
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK		9.000	600	1.100	JPY 2.086,000	18.774.000,00	0,16
JP3379550001	JX Advanced Metals Corp.	STK		8.700	9.000	300	JPY 2.536,500	22.067.550,00	0,19
JP3210200006	Kajima Corp.	STK		6.600	700	700	JPY 6.300,000	41.580.000,00	0,36
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The	STK		14.800	1.300	1.800	JPY 2.468,000	36.526.400,00	0,31
JP3205800000	Kao Corp.	STK		7.300	500	900	JPY 6.186,000	45.157.800,00	0,39
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	STK		2.400	2.400	0	JPY 12.875,000	30.900.000,00	0,27
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	STK		5.500	300	900	JPY 2.229,000	12.259.500,00	0,11
JP3496400007	KDDI Corp.	STK		45.800	27.600	7.200	JPY 2.606,500	119.377.700,00	1,03
JP3236200006	Keyence Corp.	STK		3.000	100	300	JPY 56.440,000	169.320.000,00	1,46
JP3240400006	Kikkoman Corp.	STK		10.600	600	1.200	JPY 1.390,500	14.739.300,00	0,13
JP3236330001	Kioxia Holdings Corporation	STK		3.000	3.000	0	JPY 21.360,000	64.080.000,00	0,55
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	STK		12.100	700	1.400	JPY 2.392,000	28.943.200,00	0,25
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd.	STK		2.400	100	200	JPY 3.805,000	9.132.000,00	0,08
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		14.900	2.000	1.600	JPY 5.929,000	88.342.100,00	0,76
JP3300200007	Konami Holdings Corp.	STK		1.600	200	300	JPY 22.470,000	35.952.000,00	0,31
JP3266400005	Kubota Corp.	STK		15.300	1.400	1.700	JPY 2.369,500	36.253.350,00	0,31
JP3249600002	Kyocera Corp.	STK		20.100	1.200	2.300	JPY 2.308,000	46.390.800,00	0,40
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd.	STK		3.700	300	600	JPY 2.504,500	9.266.650,00	0,08
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK		1.300	100	100	JPY 36.390,000	47.307.000,00	0,41
JP3435750009	M3 Inc.	STK		6.900	400	800	JPY 1.910,500	13.182.450,00	0,11
JP3862400003	Makita Corp.	STK		3.500	300	700	JPY 5.351,000	18.728.500,00	0,16
JP3877600001	Marubeni Corp.	STK		22.100	1.200	2.700	JPY 5.115,000	113.041.500,00	0,97

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.	STK		5.100	200	600	JPY 2.478,000	12.637.800,00	0,11
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc.	STK		5.700	300	600	JPY 3.135,000	17.869.500,00	0,15
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK		50.400	4.300	9.200	JPY 4.097,000	206.488.800,00	1,78
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK		16.600	800	2.100	JPY 3.940,000	65.404.000,00	0,56
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.	STK		179.200	16.400	20.900	JPY 2.804,500	502.566.400,00	4,32
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd.	STK		50.100	3.100	6.000	JPY 4.519,000	226.401.900,00	1,95
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	STK		29.700	1.900	3.700	JPY 4.830,000	143.451.000,00	1,23
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital Inc.	STK		13.800	900	1.700	JPY 1.349,000	18.616.200,00	0,16
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	STK		20.000	1.200	3.600	JPY 1.020,000	20.400.000,00	0,18
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK		38.600	2.400	5.500	JPY 5.035,000	194.351.000,00	1,67
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	STK		41.300	2.100	5.000	JPY 1.767,500	72.997.750,00	0,63
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	STK		5.400	200	500	JPY 4.839,000	26.130.600,00	0,22
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK		38.950	4.300	5.200	JPY 6.783,000	264.197.850,00	2,27
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	STK		3.900	300	500	JPY 2.091,500	8.156.850,00	0,07
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK		20.100	1.300	2.500	JPY 3.932,000	79.033.200,00	0,68
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		26.100	1.400	3.300	JPY 3.136,000	81.849.600,00	0,70
JP3733000008	NEC Corp.	STK		20.300	17.400	1.200	JPY 5.210,000	105.763.000,00	0,91
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK		5.800	1.100	900	JPY 3.683,000	21.361.400,00	0,18
JP3734800000	Nidec Corp.	STK		13.100	800	1.500	JPY 2.206,000	28.898.600,00	0,25
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		17.300	2.000	1.900	JPY 10.055,000	173.951.500,00	1,50
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc.	STK		122	9	14	JPY 143.500,000	17.507.000,00	0,15
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	STK		14.800	900	1.800	JPY 1.024,500	15.162.600,00	0,13
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Corp.	STK		2.700	200	400	JPY 4.688,000	12.657.600,00	0,11
JP3381000003	Nippon Steel Corp.	STK		75.600	64.300	3.700	JPY 645,900	48.830.040,00	0,42
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp.	STK		467.100	28.500	55.600	JPY 154,900	72.353.790,00	0,62
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line)	STK		6.400	400	1.200	JPY 5.072,000	32.460.800,00	0,28
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	STK		34.800	2.200	4.300	JPY 377,300	13.130.040,00	0,11
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK		6.300	5.300	300	JPY 2.655,000	16.726.500,00	0,14
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	STK		10.600	700	1.800	JPY 3.426,000	36.315.600,00	0,31
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK		47.000	2.900	5.600	JPY 1.413,000	66.411.000,00	0,57
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		5.900	300	600	JPY 4.701,000	27.735.900,00	0,24
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK		9.900	700	1.500	JPY 3.487,000	34.521.300,00	0,30
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	STK		5.100	300	600	JPY 4.297,000	21.914.700,00	0,19
JP3201200007	Olympus Corp.	STK		17.800	1.200	2.900	JPY 1.841,000	32.769.800,00	0,28
JP3689500001	Oracle Corp. Japan	STK		600	0	0	JPY 10.460,000	6.276.000,00	0,05
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK		16.900	900	2.000	JPY 2.709,500	45.790.550,00	0,39
JP3200450009	ORIX Corp.	STK		18.200	1.200	2.100	JPY 4.694,000	85.430.800,00	0,73
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK		5.600	200	600	JPY 5.794,000	32.446.400,00	0,28
JP3188200004	Otsuka Corp.	STK		3.600	200	400	JPY 3.062,000	11.023.200,00	0,09
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd.	STK		6.800	300	900	JPY 9.241,000	62.838.800,00	0,54
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp.	STK		29.800	24.900	1.400	JPY 915,900	27.293.820,00	0,23
JP3866800000	Panasonic Corp.	STK		36.500	2.200	4.300	JPY 2.117,000	77.270.500,00	0,66
JP3967200001	Rakuten Group Inc.	STK		23.700	1.600	2.800	JPY 925,000	21.922.500,00	0,19
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		22.000	2.500	3.700	JPY 8.100,000	178.200.000,00	1,53
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	STK		27.800	3.100	3.100	JPY 2.576,000	71.612.800,00	0,62
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		32.500	2.000	4.100	JPY 1.789,500	58.158.750,00	0,50
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK		7.900	8.200	300	JPY 3.081,000	24.339.900,00	0,21
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	STK		2.800	3.000	200	JPY 4.755,000	13.314.000,00	0,11
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	STK		8.800	4.800	500	JPY 3.484,000	30.659.200,00	0,26
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd.	STK		1.300	200	200	JPY 19.660,000	25.558.000,00	0,22
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	STK		6.200	500	1.200	JPY 5.659,000	35.085.800,00	0,30
JP3417200007	Seibu Holdings Inc.	STK		3.300	3.400	100	JPY 4.095,000	13.513.500,00	0,12
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK		5.900	300	600	JPY 2.733,000	16.124.700,00	0,14
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK		9.300	600	1.200	JPY 3.438,000	31.973.400,00	0,27
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK		32.600	2.000	6.000	JPY 2.211,000	72.078.600,00	0,62
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	STK		4.500	200	1.000	JPY 1.490,000	6.705.000,00	0,06
JP3357200009	Shimadzu Corp.	STK		3.700	300	500	JPY 4.164,000	15.406.800,00	0,13
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		1.200	0	100	JPY 17.630,000	21.156.000,00	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		26.400	1.600	5.000	JPY 5.129,000	135.405.600,00	1,16
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	STK		11.800	800	1.500	JPY 3.174,000	37.453.200,00	0,32
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	STK		6.300	400	700	JPY 2.629,000	16.562.700,00	0,14
JP3162600005	SMC Corp.	STK		900	0	0	JPY 60.150,000	54.135.000,00	0,47
JP3732000009	SoftBank Corp.	STK		449.000	28.500	52.600	JPY 209,000	93.841.000,00	0,81
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK		59.700	47.100	3.200	JPY 4.253,000	253.904.100,00	2,18
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	STK		13.900	800	1.600	JPY 5.316,000	73.892.400,00	0,64
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK		95.000	99.000	4.000	JPY 155,500	14.772.500,00	0,13
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK		96.100	4.800	12.000	JPY 3.454,000	331.929.400,00	2,85
JP3814800003	Subaru Corp.	STK		9.200	500	1.000	JPY 3.327,000	30.608.400,00	0,26
JP3404600003	Sumitomo Corp.	STK		17.000	1.000	2.000	JPY 6.249,000	106.233.000,00	0,91
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK		11.200	700	1.300	JPY 6.724,000	75.308.800,00	0,65
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK		3.900	200	400	JPY 9.360,000	36.504.000,00	0,31
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK		57.300	3.500	7.900	JPY 5.472,000	313.545.600,00	2,70
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg,Inc	STK		9.900	600	1.400	JPY 5.118,000	50.668.200,00	0,44
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd.	STK		9.500	5.300	900	JPY 4.295,000	40.802.500,00	0,35
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	STK		2.200	100	200	JPY 4.873,000	10.720.600,00	0,09
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	STK		24.600	1.500	2.900	JPY 2.106,500	51.819.900,00	0,45
JP3351100007	Sysmex Corp.	STK		7.900	500	900	JPY 1.467,000	11.589.300,00	0,10
JP3539220008	T & D Holdings Inc.	STK		7.200	500	1.400	JPY 3.803,000	27.381.600,00	0,24
JP3443600006	Taisei Corp.	STK		2.300	100	500	JPY 15.390,000	35.397.000,00	0,30
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		24.900	1.500	2.900	JPY 5.242,000	130.525.800,00	1,12
JP3538800008	TDK Corp.	STK		30.400	1.800	3.600	JPY 1.981,000	60.222.400,00	0,52

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens
JP3546800008	Terumo Corp.		STK	20.800	1.200	2.600	JPY 2.017,500	41.964.000,00	0,36
JP3104890003	TIS Inc.		STK	3.300	200	400	JPY 4.498,000	14.843.400,00	0,13
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602)		STK	1.700	100	300	JPY 7.877,000	13.390.900,00	0,12
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.		STK	28.700	2.400	4.800	JPY 5.727,000	164.364.900,00	1,41
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.		STK	7.000	400	800	JPY 41.310,000	289.170.000,00	2,49
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.		STK	4.900	400	1.100	JPY 6.846,000	33.545.400,00	0,29
JP3583900000	Tokyo Metro Co. Ltd.		STK	4.500	4.700	200	JPY 1.652,500	7.436.250,00	0,06
JP3574200006	Tokyu Corp.		STK	7.800	400	1.400	JPY 1.745,500	13.614.900,00	0,12
JP3629000005	Toppa Printing Co. Ltd.		STK	3.700	200	500	JPY 4.764,000	17.626.800,00	0,15
JP3621000003	Toray Industries Inc.		STK	21.700	1.300	2.500	JPY 1.138,500	24.705.450,00	0,21
JP3634600005	Toyota Industries Corp.		STK	2.500	100	300	JPY 19.755,000	49.387.500,00	0,42
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	148.200	7.500	29.100	JPY 3.504,000	519.292.800,00	4,46
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.		STK	10.800	1.400	1.100	JPY 5.606,000	60.544.800,00	0,52
JP3637300009	Trend Micro Inc.		STK	2.000	200	300	JPY 6.050,000	12.100.000,00	0,10
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc.		STK	3.700	4.200	500	JPY 2.466,000	9.124.200,00	0,08
JP3951600000	Unicharm Corp.		STK	17.500	1.000	2.100	JPY 939,400	16.439.500,00	0,14
JP3659000008	West Japan Railway Co.		STK	6.400	500	1.400	JPY 3.159,000	20.217.600,00	0,17
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.		STK	14.300	900	1.900	JPY 1.163,500	16.638.050,00	0,14
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.		STK	3.600	200	400	JPY 5.128,000	18.460.800,00	0,16
JP3933800009	Z Holdings Corp.		STK	43.000	2.700	7.000	JPY 396,600	17.053.800,00	0,15
JP3429300001	Zensho Holdings Co. Ltd.		STK	1.500	100	200	JPY 8.377,000	12.565.500,00	0,11
JP3399310006	Zozo Inc.		STK	7.000	5.200	400	JPY 1.276,000	8.932.000,00	0,08
	Summe Wertpapiervermögen						JPY	11.622.245.990,00	99,91
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						JPY	3.131.598,00	0,03
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY		4.921.905,00		%	100,000	4.921.905,00	0,04
	Sonstige Vermögensgegenstände						JPY	12.682.276,00	0,11
	Dividendenansprüche	JPY		12.682.276,00				12.682.276,00	0,11
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1.790.307,00	-0,02
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		-9.755,62		%	100,000	-1.790.307,00	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten						JPY	-5.040.053,04	-0,04
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	JPY		-4.816.416,04				-4.816.416,04	-0,04
	Zinsverbindlichkeiten	JPY		-223.637,00				-223.637,00	-0,00
	Fondsvermögen						JPY	11.633.019.810,96	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						JPY	2.165,85	
	Umlaufende Anteile						STK	5.371.100,00	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 30.01.2026

## 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>					
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	STK	0	3.800	
JP3551520004	Dentsu Group Inc.	STK	200	3.500	
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	STK	0	1.800	
JP3845770001	Hoshizaki Corp.	STK	0	1.800	
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK	0	105	
JP3293330001	Kokusai Electric Corp.	STK	0	2.500	
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd.	STK	0	1.400	
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	STK	300	4.200	
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc.	STK	0	2.800	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	STK	200	3.500	
JP3165700000	NTT Data Corp.	STK	300	10.700	
JP3197800000	Omron Corp.	STK	100	3.000	
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	400	6.600	
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	700	9.400	

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
JP3400400002	SCSK Corp.	STK	100	2.700	
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	100	4.900	
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc.	STK	0	7.200	
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc	STK	0	25.300	
JP3596200000	Toto Ltd.	STK	0	2.300	
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd.	STK	300	4.500	
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	STK	0	3.700	

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.01.2026

	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil JPY
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		229.532.135,86	42,735
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		51.114,98	0,010
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		40.493,92	0,008
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-35.151.880,19	-6,545
5. Sonstige Erträge		25.181,23	0,005
davon: Sonstiges	25.181,23		0,005
<b>Summe der Erträge</b>		<b>194.497.045,80</b>	<b>36,212</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-146.728,70	-0,027
2. Verwaltungsvergütung		-49.458.982,42	-9,208
3. Sonstige Aufwendungen		-157.442,00	-0,029
davon: Bankgebühren	-11.457,40		-0,002
davon: Sonstiges	-145.984,60		-0,027
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-49.763.153,12</b>	<b>-9,265</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>144.733.892,68</b>	<b>26,947</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		516.492.303,73	96,161
2. Realisierte Verluste		-54.414.917,49	-10,131
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		462.077.386,24	86,030
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>606.811.278,92</b>	<b>112,977</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.107.866.464,55	392,446
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.351.338,00	0,810
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.112.217.802,55</b>	<b>393,256</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.719.029.081,47</b>	<b>506,233</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	JPY	JPY
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>9.759.125.576,96</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.162.660,00
2. Zwischenausschüttungen		-203.836.461,00
3. Mittelzufluss (netto)		-631.882.231,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	447.223.710,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.079.105.941,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.253.494,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.719.029.081,47
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	2.107.866.464,55	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	4.351.338,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.633.019.810,96</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil JPY
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>1.947.979.917,42</b>	<b>362,678</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr		1.341.168.638,50	249,701
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		606.811.278,92	112,977
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>1.741.726.461,42</b>	<b>324,277</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.741.726.461,42	324,277
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>206.253.456,00</b>	<b>38,401</b>
1. Zwischenausschüttung		203.836.461,00	37,951
2. Endausschüttung		2.416.995,00	0,450

<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>
2025/2026	11.633.019.810,96	2.165,85
2024/2025	9.759.125.576,96	1.708,80
2023/2024	7.710.421.766,96	1.567,98
2022/2023	6.024.901.913,94	1.217,18

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	JPY	2.165,85
Umlaufende Anteile	STK	5.371.100,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,91**

**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 31.01.2026 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 31.01.2026 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

#### Gesamtkostenquote (in %)

**0,50**

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

#### Transaktionskosten

**JPY**

**83.511,00**

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

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

**JPY**

**76.317,00**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 JPY.

#### Angaben zu den Kosten

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

#### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,21
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,91

Der im Geschäftsjahr 2025/2026 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.

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

In den sonstigen Erträgen sind Dividendenzahlungen aus ROCJ P3933800009, JP3351600006 in Höhe von JPY 24.029,00 und Korrekturzahlungen in Höhe von JPY 12,00 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind Dividenden Korrekturzahlungen für JP3637300009 aus Vorjahr in Höhe von JPY 138.460,00 enthalten.

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

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

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

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

#### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

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

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

## **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

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

## **Vergütungskomponenten**

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

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

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

## **Bemessung des Bonuspools**

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 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 2025 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 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>73,3 Mio.</b>
davon feste Vergütung	55,4 Mio.
davon variable Vergütung	17,9 Mio.
Zahl der Mitarbeiter der KVG	516,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>8,9 Mio.</b>
Geschäftsführer	2,5 Mio.
weitere Risktaker	2,9 Mio.
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0,4 Mio.
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	3,1 Mio.

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

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

# Deka MSCI Japan UCITS ETF

---

Frankfurt am Main, den 28. April 2026  
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 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2026

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2026

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de)

