

Jahresbericht
zum 31. Januar 2021.

**Deka MSCI Japan MC UCITS
ETF (ab 1. Feb. 2021: Deka
MSCI Japan Climate Change
ESG 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 MC 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 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	14
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	15
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Besteuerung der Erträge	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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 01.02.2020 bis 31.01.2021

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Japan MC 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 Mid Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus mittelgroßen Unternehmen Japans, die nach Marktkapitalisierung den Unternehmen des MSCI Japan Large Cap Index folgen. 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.

Mit Wirkung zum 1. Februar 2021 wird der Deka MSCI Japan MC UCITS ETF in Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF umbenannt. Mit dieser Umbenennung ist auch eine Änderung des zugrunde liegenden Index verbunden.

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 MC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	7,2%	-1,2%	4,8%
Gesamtkostenquote	0,50%		
ISIN	DE000ETFL318		

* 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 Mid Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 22,56 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 MC 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 MC 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	JP3551200003	Electric Power Dev. 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	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	JP3173400007	Obic Co. Ltd. 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	JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	JP3368000000	Showa Denko K.K. 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.
Löschung	JP3485800001	Daicel Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3429800000	ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3937200008	Azbil Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3294460005	Inpex Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3574200006	Tokyu Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3659000008	West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3538800008	TDK Corp. Registered Shares o.N.	2,03
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	1,54
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	1,40
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	1,20
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	1,16
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,12
JP3240400006	Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	1,00
JP3979200007	Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	0,98
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,98
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,98
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	0,91
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	0,91
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	0,90
JP3885400006	Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	0,90
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	0,89
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	0,88
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	0,87
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	0,86
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,86
JP3689050007	Nihon M&A Center Inc. Registered Shares o.N.	0,85
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	0,85
JP3659000008	West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	0,84
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,83
JP3357200009	Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	0,82
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	0,79
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	0,78
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	0,78
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,77
JP3596200000	Toto Ltd. Registered Shares o.N.	0,76
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,75
JP3942600002	Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	0,73
JP3277800003	Keio Corp. Registered Shares o.N.	0,73
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,72
JP3637300009	Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	0,71
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,70
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,70
JP3670800006	Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	0,68
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,68
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,67
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	0,67
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	0,67
JP3551520004	Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.	0,67
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	0,66
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,66
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,65
JP3112000009	AGC Inc. Registered Shares o.N.	0,65

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3047510007	GLP J-REIT Registered Shares o.N.	0,64
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,64
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	0,63
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,63
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,62
JP3311400000	Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	0,62
JP3937200008	Azbil Corp. Registered Shares o.N.	0,61
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,61
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,61
JP3385980002	JSR Corp. Registered Shares o.N.	0,60
JP3626800001	LIXIL Group Corp. Registered Shares o.N.	0,60
JP3443600006	Taisei Corp. Registered Shares o.N.	0,60
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,60
JP3210200006	Kajima Corp. Registered Shares o.N.	0,58
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,58
JP3294460005	Inpex Corp. Registered Shares o.N.	0,58
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,57
JP3574200006	Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	0,57
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	0,57
JP3300200007	Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,55
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,55
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,54
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,54
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,54
JP3322930003	Sumco Corp. Registered Shares o.N.	0,54
JP3836750004	PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.	0,54
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,53
JP3190000004	Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	0,53
JP3283650004	KOSE Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,52
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.	0,52
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,51
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	0,51
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,51
JP3188200004	Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	0,51
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,51
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,51
JP3801600002	Pigeon Corp. Registered Shares o.N.	0,51
JP3965400009	Lion Corp. Registered Shares o.N.	0,50
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,49
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,49
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,49
JP3651210001	Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	0,49
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,48
JP3104890003	TIS Inc. Registered Shares o.N.	0,48
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,48

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp. Registered Shares o.N.	0,48
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	0,48
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,48
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,48
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,48
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,46
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	0,46
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,44
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	0,44
JP3845770001	Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.	0,44
JP3595200001	Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	0,43
JP3359600008	Sharp Corp. Registered Shares o.N.	0,43
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,43
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	0,43
JP3040880001	Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.	0,43
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,43
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,43
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	0,43
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,42
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.	0,42
JP3944130008	USS Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,42
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,42
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,41
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	0,40
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,40
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	0,39
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	0,39
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.	0,38
JP3358800005	Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	0,38
JP3539250005	THK Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,37
JP3977400005	Rinnai Corp. Registered Shares o.N.	0,37
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,36
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,36
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,35
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	0,35
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The Registered Shares o.N.	0,35
JP3280200001	Keikyu Corp. Registered Shares o.N.	0,34
JP3743000006	NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	0,34
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	0,34
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,34
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,34

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JP3424950008	Tokyo Century Corp. Registered Shares o.N.	0,34
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	0,34
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	0,33
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,33
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
JP3143000002	Ito En Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	0,32
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,32
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3544000007	Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3720800006	NSK Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	0,31
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,31
JP3247010006	Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	0,30
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	0,30
JP3399310006	Zozo Inc. Registered Shares o.N.	0,30
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. Registered Shares o.N.	0,30
JP3298400007	Cosmos Pharmaceutical Corp. Registered Shares o.N.	0,30
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,29
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The Registered Shares o.N.	0,29
JP3160670000	Air Water Inc. Registered Shares o.N.	0,29
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	0,28
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co. Registered Shares o.N.	0,28
JP3400400002	SCSK Corp. Registered Shares o.N.	0,28
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	0,28
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	0,28
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	0,28
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,28
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,28
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,27
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,26
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	0,25
JP3220580009	Calbee Inc. Registered Shares o.N.	0,25
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3792600003	Hino Motors Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,24

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

JP3982100004	Lawson Inc. Registered Shares o.N.	0,24
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,22
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	0,22
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,19
JP3417200007	Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,19
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd. Registered Shares o.N.	0,19
JP3152740001	ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Registered Shares o.N.	0,18
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,18
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in JPY	Kurswert in JPY	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		321.440.928,00	100,04
1. Aktien		319.528.835,00	99,44
- Banken	7.704.111,00		2,40
- Bau und Baustoffe	19.018.694,00		5,92
- Bergbau	8.423.674,00		2,62
- Büroausstattung	4.999.213,00		1,56
- Chemische Industrie	23.005.676,00		7,16
- Einzelhandel	18.427.270,00		5,74
- Elektrik / Elektronik	40.272.447,00		12,53
- Energieversorger	16.404.083,00		5,11
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	40.502.700,00		12,61
- Papier und andere Basisprodukte	1.617.920,00		0,50
- Pharmaindustrie / Biotech	19.450.515,00		6,05
- Real Estate	22.727.771,00		7,07
- Software	7.491.040,00		2,33
- Sonstige Dienstleistungen	4.582.945,00		1,43
- Sonstige Finanzdienstleistungen	14.443.516,00		4,50
- Sonstige industrielle Werte	5.807.803,00		1,81
- Telekommunikation	11.003.642,00		3,42
- Textilien und Kleidung	1.011.977,00		0,32
- Transportation	29.358.404,00		9,14
- Unterhaltungsindustrie	5.378.724,00		1,67
- Verbrauchsgüter	14.588.145,00		4,54
- Versicherungen	3.308.565,00		1,03
2. Forderungen		471.296,00	0,15
3. Bankguthaben		1.440.797,00	0,45
II. Verbindlichkeiten		-128.057,65	-0,04
III. Fondsvermögen		321.312.870,35	100,00

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

Deka MSCI Japan MC 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		98	0	24	JPY 5.950,000	583.100,00	0,18
JP3108600002	ACOM Co. Ltd.	STK		1.185	0	284	JPY 460,000	545.100,00	0,17
JP3122400009	Advantest Corp.	STK		593	0	142	JPY 8.290,000	4.915.970,00	1,53
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd.	STK		304	0	73	JPY 1.692,000	514.368,00	0,16
JP3112000009	AGC Inc.	STK		574	613	39	JPY 3.630,000	2.083.620,00	0,65
JP3160670000	Air Water Inc.	STK		546	0	119	JPY 1.693,000	924.378,00	0,29
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp.	STK		558	0	134	JPY 2.085,000	1.163.430,00	0,36
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	STK		960	0	260	JPY 1.175,000	1.128.000,00	0,35
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK		465	465	0	JPY 2.220,000	1.032.300,00	0,32
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	STK		580	0	139	JPY 3.440,000	1.995.200,00	0,62
JP3937200008	Azbil Corp	STK		366	366	0	JPY 5.340,000	1.954.440,00	0,61
JP3251200006	Bank of Kyoto Ltd., The	STK		169	0	26	JPY 5.490,000	927.810,00	0,29
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	STK		662	0	159	JPY 2.326,000	1.539.812,00	0,48
JP3220580009	Calbee Inc.	STK		258	0	38	JPY 3.095,000	798.510,00	0,25
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	STK		261	261	0	JPY 6.590,000	1.719.990,00	0,54
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd.	STK		577	0	138	JPY 1.850,000	1.067.450,00	0,33
JP3511800009	Chiba Bank Ltd., The	STK		1.574	0	437	JPY 569,000	895.606,00	0,28
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK		1.913	1.913	0	JPY 1.281,500	2.451.510,00	0,76
JP3522200009	Chugoku El. Power Co.Inc., The	STK		862	0	163	JPY 1.289,000	1.111.118,00	0,35
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc	STK		367	0	89	JPY 1.585,000	581.695,00	0,18
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK		3.053	0	845	JPY 379,000	1.157.087,00	0,36
JP3298400007	Cosmos Pharmaceutical Corp.	STK		59	63	4	JPY 15.980,000	942.820,00	0,29
JP3311400000	Cyberagent Inc.	STK		300	0	72	JPY 6.570,000	1.971.000,00	0,61
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	STK		722	0	173	JPY 1.800,000	1.299.600,00	0,40
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK		301	0	72	JPY 11.930,000	3.590.930,00	1,12
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	STK		194	208	14	JPY 10.890,000	2.112.660,00	0,66
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm. Corp.	STK		6	0	1	JPY 281.300,000	1.687.800,00	0,53
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	STK		4.289	4.582	293	JPY 497,200	2.132.491,00	0,66
JP3551520004	Dentsu Inc.	STK		642	686	44	JPY 3.315,000	2.128.230,00	0,66
JP3548600000	Disco Corp.	STK		86	0	13	JPY 34.050,000	2.928.300,00	0,91
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK		377	0	90	JPY 4.165,000	1.570.205,00	0,49
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	STK		511	0	122	JPY 1.873,000	957.103,00	0,30
JP3047510007	GLP J-REIT	STK		12	13	1	JPY 167.800,000	2.013.600,00	0,63
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc.	STK		121	0	29	JPY 14.960,000	1.810.160,00	0,56
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc.	STK		694	0	166	JPY 1.514,000	1.050.716,00	0,33
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K.	STK		416	0	100	JPY 6.070,000	2.525.120,00	0,79
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	STK		679	0	164	JPY 3.375,000	2.291.625,00	0,71
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc.	STK		114	114	0	JPY 7.830,000	892.620,00	0,28
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc.	STK		62	0	15	JPY 21.970,000	1.362.140,00	0,42
JP3792600003	Hino Motors Ltd.	STK		853	0	205	JPY 901,000	768.553,00	0,24
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	STK		96	0	24	JPY 16.410,000	1.575.360,00	0,49
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc.	STK		152	0	41	JPY 6.260,000	951.520,00	0,30
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	STK		319	0	77	JPY 3.040,000	969.760,00	0,30
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd.	STK		637	0	153	JPY 1.669,000	1.063.153,00	0,33
JP3845770001	Hoshizaki Corp.	STK		151	0	49	JPY 9.260,000	1.398.260,00	0,44
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK		900	0	216	JPY 1.184,000	1.065.600,00	0,33
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	STK		314	314	0	JPY 4.860,000	1.526.040,00	0,47
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	STK		575	0	148	JPY 2.454,000	1.411.050,00	0,44
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd.	STK		437	0	105	JPY 2.307,000	1.008.159,00	0,31
JP3294460005	Inpex Corp.	STK		3.039	3.039	0	JPY 605,000	1.838.595,00	0,57
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK		1.637	1.749	112	JPY 1.000,000	1.637.000,00	0,51
JP3143000002	Ito En Ltd.	STK		159	170	11	JPY 6.530,000	1.038.270,00	0,32
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp.	STK		285	0	68	JPY 3.690,000	1.051.650,00	0,33
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	STK		419	425	6	JPY 1.863,000	780.597,00	0,24
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd.	STK		150	0	37	JPY 5.500,000	825.000,00	0,26
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	STK		1.513	0	363	JPY 2.445,000	3.699.285,00	1,15
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd	STK		668	0	160	JPY 2.053,000	1.371.404,00	0,43
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK		4	0	1	JPY 637.000,000	2.548.000,00	0,79
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp.	STK		8	0	2	JPY 198.000,000	1.584.000,00	0,49
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK		1.459	1.559	100	JPY 909,000	1.326.231,00	0,41
JP3385980002	JSR Corp.	STK		604	0	104	JPY 3.195,000	1.929.780,00	0,60
JP3210200006	Kajima Corp.	STK		1.334	1.425	91	JPY 1.401,000	1.868.934,00	0,58
JP3206000006	Kakaku.com Inc.	STK		399	0	102	JPY 3.030,000	1.208.970,00	0,38
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The	STK		2.090	2.090	0	JPY 1.025,000	2.142.250,00	0,67
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd.	STK		526	0	126	JPY 3.085,000	1.622.710,00	0,51
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd.	STK		286	0	68	JPY 4.765,000	1.362.790,00	0,42
JP3280200001	Keikeyu Corp.	STK		655	0	157	JPY 1.676,000	1.097.780,00	0,34
JP3277800003	Keio Corp.	STK		305	0	74	JPY 7.650,000	2.333.250,00	0,73
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd	STK		384	0	92	JPY 3.545,000	1.361.280,00	0,42
JP3240400006	Kikkoman Corp.	STK		432	0	103	JPY 7.380,000	3.188.160,00	0,99
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd	STK		509	509	0	JPY 4.390,000	2.234.510,00	0,70
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd.	STK		146	0	35	JPY 11.780,000	1.719.880,00	0,54
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd.	STK		366	390	24	JPY 2.906,000	1.063.596,00	0,33
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	STK		134	134	0	JPY 6.010,000	805.340,00	0,25
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd.	STK		310	331	21	JPY 6.730,000	2.086.300,00	0,65
JP3300200007	Konami Holdings Corp.	STK		277	0	66	JPY 6.400,000	1.772.800,00	0,55

Deka MSCI Japan MC 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
JP3283650004	KOSE Corp.	STK		99	0	24	JPY 16.830,000	1.666.170,00	0,52
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	STK		948	0	228	JPY 1.120,000	1.061.760,00	0,33
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK		293	0	71	JPY 4.245,000	1.243.785,00	0,39
JP3246400000	Kyushu Electric Power Co. Inc.	STK		1.126	0	271	JPY 969,000	1.091.094,00	0,34
JP3247010006	Kyushu Railway Company	STK		444	0	145	JPY 2.195,000	974.580,00	0,30
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK		224	239	15	JPY 14.050,000	3.147.200,00	0,98
JP3982100004	Lawson Inc.	STK		149	0	36	JPY 5.080,000	756.920,00	0,24
JP3965400009	Lion Corp.	STK		666	0	160	JPY 2.397,000	1.596.402,00	0,50
JP3626800001	LIXIL Group Corp.	STK		791	0	189	JPY 2.441,000	1.930.831,00	0,60
JP3870400003	Marui Group Co. Ltd.	STK		564	0	136	JPY 1.868,000	1.053.552,00	0,33
JP3868400007	Mazda Motor Corp.	STK		1.688	0	405	JPY 744,000	1.255.872,00	0,39
JP3750500005	McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd.	STK		197	0	48	JPY 5.100,000	1.004.700,00	0,31
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	STK		544	0	131	JPY 2.141,000	1.164.704,00	0,36
JP3921290007	Mercari Inc.	STK		255	5	30	JPY 5.040,000	1.285.200,00	0,40
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc.	STK		1.078	0	258	JPY 2.319,000	2.499.882,00	0,78
JP3885400006	Misumi Group Inc.	STK		843	1	203	JPY 3.405,000	2.870.415,00	0,89
JP3499800005	Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd	STK		1.197	0	287	JPY 512,000	612.864,00	0,19
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	STK		3.801	3.801	0	JPY 714,400	2.715.434,00	0,85
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc	STK		469	0	121	JPY 2.390,000	1.120.910,00	0,35
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd.	STK		952	952	0	JPY 2.998,000	2.854.096,00	0,89
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc.	STK		547	0	131	JPY 2.997,000	1.639.359,00	0,51
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	STK		260	278	18	JPY 5.950,000	1.547.000,00	0,48
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	STK		372	0	89	JPY 5.250,000	1.953.000,00	0,61
JP3651210001	Nabtesco Corp.	STK		334	0	81	JPY 4.685,000	1.564.790,00	0,49
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	STK		555	0	133	JPY 2.660,000	1.476.300,00	0,46
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	STK		765	0	200	JPY 1.828,000	1.398.420,00	0,44
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd.	STK		455	0	122	JPY 1.942,000	883.610,00	0,27
JP3743000006	NH Foods Ltd.	STK		245	0	58	JPY 4.480,000	1.097.600,00	0,34
JP3689050007	Nihon M&A Center Inc.	STK		449	474	25	JPY 6.080,000	2.729.920,00	0,85
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc.	STK		4	4	0	JPY 632.000,000	2.528.000,00	0,79
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd.	STK		214	0	75	JPY 7.110,000	1.521.540,00	0,47
JP3047550003	Nippon Prologis REIT Inc.	STK		6	0	1	JPY 341.500,000	2.049.000,00	0,64
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	STK		136	0	32	JPY 7.710,000	1.048.560,00	0,33
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal	STK		2.398	2.562	164	JPY 1.207,000	2.894.386,00	0,90
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line)	STK		454	0	109	JPY 2.406,000	1.092.324,00	0,34
JP3670800006	Nissan Chemical Corp.	STK		366	0	94	JPY 5.960,000	2.181.360,00	0,68
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc.	STK		587	0	141	JPY 1.762,000	1.034.294,00	0,32
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	STK		188	0	45	JPY 9.050,000	1.701.400,00	0,53
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	STK		471	504	33	JPY 9.470,000	4.460.370,00	1,39
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK		344	0	117	JPY 2.334,000	802.896,00	0,25
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc	STK		13	0	2	JPY 158.900,000	2.065.700,00	0,64
JP3720800006	NSK Ltd.	STK		1.064	0	255	JPY 947,000	1.007.608,00	0,31
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK		1.928	0	463	JPY 876,000	1.688.928,00	0,53
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd	STK		875	0	210	JPY 3.035,000	2.655.625,00	0,83
JP3174410005	Oji Holdings Corp.	STK		2.560	0	614	JPY 632,000	1.617.920,00	0,50
JP3040880001	Orix Jreit Inc.	STK		8	0	2	JPY 175.200,000	1.401.600,00	0,44
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK		1.113	1.113	0	JPY 1.933,000	2.151.429,00	0,67
JP3188200004	Otsuka Corp.	STK		310	0	75	JPY 5.270,000	1.633.700,00	0,51
JP3639650005	Pan Pacific Intl Hldgs Corp.	STK		1.223	1	410	JPY 2.350,000	2.874.050,00	0,89
JP3836750004	PeptiDream Inc.	STK		280	2	68	JPY 6.110,000	1.710.800,00	0,53
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd.	STK		527	0	127	JPY 1.959,000	1.032.393,00	0,32
JP3801600002	Pigeon Corp.	STK		343	0	82	JPY 4.710,000	1.615.530,00	0,50
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc.	STK		272	0	65	JPY 2.093,000	569.296,00	0,18
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	STK		2.299	2.443	144	JPY 1.200,000	2.758.800,00	0,86
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		6.153	6.635	482	JPY 363,000	2.233.539,00	0,70
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK		1.990	0	478	JPY 790,000	1.572.100,00	0,49
JP3977400005	Rinnai Corp.	STK		107	0	17	JPY 10.940,000	1.170.580,00	0,36
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	STK		260	0	84	JPY 10.610,000	2.758.600,00	0,86
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK		709	0	170	JPY 2.501,000	1.773.209,00	0,55
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		1.069	0	256	JPY 1.731,000	1.850.439,00	0,58
JP3436120004	SBI Holdings Inc.	STK		702	0	169	JPY 2.608,000	1.830.816,00	0,57
JP3400400002	SCSK Corp.	STK		155	165	10	JPY 5.820,000	902.100,00	0,28
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc.	STK		514	0	123	JPY 1.667,000	856.838,00	0,27
JP3417200007	Seibu Holdings Inc.	STK		624	0	110	JPY 962,000	600.288,00	0,19
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK		831	0	199	JPY 1.773,000	1.473.363,00	0,46
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK		1.061	0	277	JPY 1.884,000	1.998.924,00	0,62
JP3359600008	Sharp Corp.	STK		632	0	152	JPY 2.174,000	1.373.968,00	0,43
JP3357200009	Shimadzu Corp.	STK		659	0	159	JPY 3.985,000	2.626.115,00	0,82
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	STK		66	0	16	JPY 11.600,000	765.600,00	0,24
JP3358800005	Shimizu Corp.	STK		1.639	0	538	JPY 737,000	1.207.943,00	0,38
JP3729000004	Shinsei Bank Ltd.	STK		461	0	254	JPY 1.286,000	592.846,00	0,18
JP3351200005	Shizuoka Bank Ltd., The	STK		1.237	0	434	JPY 760,000	940.120,00	0,29
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd	STK		212	0	51	JPY 5.150,000	1.091.800,00	0,34
JP3164630000	Square Enix Holdings Co. Ltd.	STK		273	0	65	JPY 6.020,000	1.643.460,00	0,51
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd.	STK		387	0	96	JPY 3.270,000	1.265.490,00	0,39
JP3322930003	Sumco Corp.	STK		778	0	140	JPY 2.206,000	1.716.268,00	0,53
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	STK		4.423	4.726	303	JPY 493,000	2.180.539,00	0,68
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co.	STK		532	0	54	JPY 1.697,000	902.804,00	0,28
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK		2.239	2.239	0	JPY 1.392,500	3.117.808,00	0,97

Deka MSCI Japan MC 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
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK		691	738	47	JPY 4.544,000	3.139.904,00	0,98
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd.	STK		213	0	51	JPY 4.155,000	885.015,00	0,28
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd.	STK		199	0	67	JPY 4.050,000	805.950,00	0,25
JP3539220008	T & D Holdings Inc.	STK		1.597	1.707	110	JPY 1.213,000	1.937.161,00	0,60
JP3449020001	Taiheiyō Cement Corp.	STK		340	0	105	JPY 2.602,000	884.680,00	0,28
JP3443600006	Taisei Corp.	STK		567	605	38	JPY 3.385,000	1.919.295,00	0,60
JP3442850008	Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd.	STK		101	0	24	JPY 6.830,000	689.830,00	0,21
JP3711600001	Taiyō Nippon Sanso Corp.	STK		450	3	31	JPY 2.014,000	906.300,00	0,28
JP3538800008	TDK Corp.	STK		385	0	92	JPY 16.880,000	6.498.800,00	2,02
JP3544000007	Teijin Ltd.	STK		529	0	127	JPY 1.913,000	1.011.977,00	0,31
JP3539250005	THK Co. Ltd.	STK		358	0	86	JPY 3.320,000	1.188.560,00	0,37
JP3104890003	TIS Inc.	STK		665	710	45	JPY 2.330,000	1.549.450,00	0,48
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd.	STK		561	0	142	JPY 2.947,000	1.653.267,00	0,51
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602)	STK		332	0	85	JPY 4.045,000	1.342.940,00	0,42
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd.	STK		219	0	55	JPY 6.150,000	1.346.850,00	0,42
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc.	STK		1.269	0	305	JPY 897,000	1.138.293,00	0,35
JP3424950008	Tokyo Century Corp.	STK		128	2	31	JPY 8.460,000	1.082.880,00	0,34
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc	STK		4.294	0	1.327	JPY 401,000	1.721.894,00	0,54
JP3574200006	Tokyu Corp.	STK		1.484	1.484	0	JPY 1.228,000	1.822.352,00	0,57
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	STK		1.817	0	436	JPY 591,000	1.073.847,00	0,33
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd.	STK		779	0	251	JPY 1.488,000	1.159.152,00	0,36
JP3621000003	Toray Industries Inc.	STK		4.117	4.399	282	JPY 681,200	2.804.500,00	0,87
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK		772	0	185	JPY 1.798,000	1.388.056,00	0,43
JP3596200000	Toto Ltd.	STK		420	0	101	JPY 5.790,000	2.431.800,00	0,76
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	STK		263	0	64	JPY 5.160,000	1.357.080,00	0,42
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd.	STK		193	0	46	JPY 2.757,000	532.101,00	0,17
JP3637300009	Trend Micro Inc.	STK		396	1	70	JPY 5.740,000	2.273.040,00	0,71
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc.	STK		110	0	26	JPY 13.920,000	1.531.200,00	0,48
JP3045400006	United Urban Investment Corp.	STK		9	0	2	JPY 142.300,000	1.280.700,00	0,40
JP3944130008	USJ Co. Ltd.	STK		651	0	156	JPY 2.060,000	1.341.060,00	0,42
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd.	STK		280	150	44	JPY 3.560,000	996.800,00	0,31
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK		483	483	0	JPY 5.560,000	2.685.480,00	0,84
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd.	STK		381	381	0	JPY 5.340,000	2.034.540,00	0,63
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd.	STK		2.152	0	161	JPY 533,000	1.147.016,00	0,36
JP3942600002	Yamaha Corp.	STK		398	0	131	JPY 5.890,000	2.344.220,00	0,73
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	STK		832	0	199	JPY 2.300,000	1.913.600,00	0,60
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd.	STK		916	0	220	JPY 2.601,000	2.382.516,00	0,74
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd.	STK		360	0	86	JPY 1.925,000	693.000,00	0,22
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	STK		713	0	171	JPY 5.360,000	3.821.680,00	1,19
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK		678	0	163	JPY 2.255,000	1.528.890,00	0,48
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		324	0	78	JPY 2.933,000	950.292,00	0,30
	Summe Wertpapiervermögen						JPY	319.528.835,00	99,44
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						JPY	1.440.797,00	0,45
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: Verwahrstelle		JPY	1.440.797,00		%	100,000	1.440.797,00	0,45
	Sonstige Vermögensgegenstände						JPY	471.296,00	0,15
	Dividendenansprüche		JPY	376.196,00				376.196,00	0,12
	Forderungen aus Kompensationszahlungen		JPY	43.794,00				43.794,00	0,01
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		JPY	759,00				759,00	0,00
	Sonstige Forderungen		JPY	50.547,00				50.547,00	0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten						JPY	-136.860,65	-0,04
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		JPY	-128.057,65				-136.860,65	-0,04
	Fondsvermögen						JPY	321.304.067,35	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						JPY	1.103,90	
	Umlaufende Anteile						STK	291.063,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 29.01.2021

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
JP3131400008	AEON Financial Service Co.Ltd.	STK	0	415	
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd.	STK	0	767	
JP3711200000	Aozora Bank Ltd.	STK	0	435	
JP3835620000	Benesse Holdings Inc.	STK	0	264	
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd.	STK	0	580	
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd.	STK	0	539	
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd.	STK	0	384	
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp	STK	0	254	
JP3134800006	IHI Corp.	STK	0	541	
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd.	STK	0	1.239	
JP3386380004	J. Front Retailing Co. Ltd.	STK	0	847	
JP3040890000	Japan Prime Realty Inv. Corp.	STK	1	4	
JP3667600005	JGC Corp.	STK	0	811	
JP3292200007	Jtekt Corp.	STK	0	758	
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd.	STK	0	396	
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	STK	0	523	
JP3300600008	Konica Minolta Inc.	STK	0	1.666	
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd.	STK	0	208	
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc.	STK	0	3.256	
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp.	STK	0	411	
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp.	STK	0	2.469	
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	STK	0	422	
JP3657400002	Nikon Corp.	STK	6	1.187	
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	STK	0	238	
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	STK	0	428	
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417)	STK	0	165	
JP3105220002	Seven Bank Ltd.	STK	0	2.171	
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	STK	508	1.038	
JP3368000000	Showa Denko K.K.	STK	0	496	
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	STK	0	407	
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd.	STK	0	629	
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	STK	0	523	
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd., The	STK	0	437	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		JPY			43.840

(Basiswerte: Advantest Corp. (JP3122400009); Alfresa Holdings Corp. (JP3126340003); ANA Holdings Inc. (JP3429800000); Asahi Intecc Co. Ltd. (JP3110650003); Capcom Co. Ltd. (JP3218900003); Cyberagent Inc. (JP3311400000); Daiwa House REIT Investm.Corp. (JP3046390005); Daiwa Securities Group Inc. (JP3502200003); GMO Payment Gateway Inc. (JP3385890003); IIDA Group Holdings Co. Ltd. (JP3131090007); Inpex Corp. (JP3294460005); Japan Airlines Co. Ltd. (JP3705200008); Japan Exchange Group Inc. (JP3183200009); Japan Real Estate Inv. Corp. (JP3027680002); JGC Corp. (JP3667600005); Kajima Corp. (JP3210200006); Kakaku.com Inc. (JP3206000006); Kobe Bussan Co. Ltd. (JP3291200008); Kuraray Co. Ltd. (JP3269600007); Kyushu Railway Company (JP3247010006); Marui Group Co. Ltd. (JP3870400003); Mitsubishi Chemical Hldgs Corp (JP3897700005); Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002); MonotaRO Co. Ltd. (JP3922950005); Nabtesco Corp. (JP3651210001); Nagoya Railroad Co. Ltd. (JP3649800004); NGK Insulators Ltd. (JP3695200000); NGK Spark Plug Co. Ltd. (JP3738600000); Nippon Steel & Sumitomo Metal (JP3381000003); Nomura Real Estate Hldgs Inc. (JP3762900003); Obayashi Corp. (JP3190000004); Oji Holdings Corp. (JP3174410005); Otsuka Corp. (JP3188200004); Persol Holdings Co. Ltd. (JP3547670004); Renesas Electronics Corp. (JP3164720009); Ryohin Keikaku Co. Ltd. (JP3976300008); Seibu Holdings Inc. (JP3417200007); Seven Bank Ltd. (JP3105220002); Shimizu Corp. (JP3358800005); Showa Denko K.K. (JP3368000000); Sohgo Security Services Co.Ltd (JP3431900004); Sumco Corp. (JP3322930003); Sumitomo Chemical Co. Ltd. (JP3401400001); Sumitomo Rubber Ind. Ltd. (JP3404200002); Toho Gas Co. Ltd. (JP3600200004); Toray Industries Inc. (JP3621000003); United Urban Investment Corp. (JP3045540006); Welcia Holdings Co. Ltd. (JP3274280001); Yamaha Corp. (JP3942600002); Yamazaki Baking Co. Ltd. (JP3935600001); Zozo Inc. (JP3399310006))

Deka MSCI Japan MC 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 ¹⁾ JPY
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.384.901,44	18,501
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.586,82	0,005
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		23.911,81	0,082
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-822.369,38	-2,825
5. Sonstige Erträge		327.422,88	1,125
davon: Kompensationszahlungen	327.422,88		1,125
Summe der Erträge		4.915.453,57	16,888
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-1.411.180,66	-4,848
2. Sonstige Aufwendungen		-2.379,13	-0,008
Summe der Aufwendungen		-1.413.559,79	-4,857
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.501.893,78	12,031
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		13.595.547,90	46,710
2. Realisierte Verluste		-26.220.298,15	-90,085
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-12.624.750,25	-43,375
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.122.856,47	-31,343
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		22.078.100,21	75,853
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.117.815,00	34,762
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		32.195.915,21	110,615
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.073.058,74	79,272
Entwicklung des Sondervermögens		2020 / 2021	
	JPY	JPY	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		306.434.531,80	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.062.458,00	
2. Zwischenausschüttungen		-2.085.988,00	
3. Mittelzufluss (netto)		-4.096.107,66	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.575.904,71		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.672.012,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		41.030,47	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.073.058,74	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	22.078.100,21		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	10.117.815,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		321.304.067,35	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt JPY	insgesamt JPY	je Anteil ¹⁾ JPY
I. Für die Ausschüttung verfügbar		36.103.525,24	124,040
1. Vortrag aus dem Vorjahr		45.226.381,71	155,383
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.122.856,47	-31,343
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		34.017.537,24	116,873
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		34.017.537,24	116,873
III. Gesamtausschüttung		2.085.988,00	7,167
1. Zwischenausschüttung		2.085.988,00	7,167
2. Endausschüttung		0,00	0,000

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

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres JPY	Anteilwert JPY
2020/2021	321.304.067,35	1.103,90
2019/2020	306.434.531,80	1.035,89
2018/2019	289.052.283,72	987,54
2017/2018	219.734.067,86	1.166,71

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) JPY **23.937,00**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum JPY 31.547,33. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von JPY 7.610,33.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) JPY **328.501,00**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	JPY	1.103,90
Umlaufende Anteile	STK	291.063,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,44**
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

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 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)	0,23
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,46

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 328.501,00 gutgeschrieben.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

Die sonstigen Aufwendungen entstanden durch eine Stornierung von Kontokorrentzinsen in Höhe von JPY 2.418,00 aus dem Vorjahr.

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

	Wertpapierleihe
	JPY
Ertrags- und Kostenanteile	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	23.937,00
in % der Bruttoerträge	75,88
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	7.610,33
in % der Bruttoerträge	24,12

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

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

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.

Deka MSCI Japan MC UCITS ETF

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	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 MC UCITS ETF (ab 1. Februar 2021: Deka MSCI Japan Climate Change ESG 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