

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2021.

# **Deka MSCI China ex A Shares 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 China ex A Shares UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	16
Anhang	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Besteuerung der Erträge	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

# Jahresbericht 01.02.2020 bis 31.01.2021

## Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI China ex A Shares 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 China ex A Shares (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index bildet die Wertentwicklung der größten und umsatzstärksten an der Börse Hongkong notierten chinesischen Unternehmen ab (B-Aktien, H-Aktien, Red Chips und P-Chips). Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

#### Adressenausfallrisiken

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

#### Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf HK-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: HK-Dollar und US-Dollar. 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 China ex A Shares UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	39,1%	5,8%	18,8%
<b>Gesamtkostenquote</b>	0,65%		

**ISIN** DE000ETF326

\* 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 China ex A Shares (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 26,42 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.

#### Liquiditätsrisiken

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

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## **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 China ex A Shares UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US31680Q1040	58.com Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL-,00001
Löschung	CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000F20	BBMG Corp. Registered Shares H YC 1
Löschung	US08653C1062	Best Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.
Löschung	HK0606037437	China Agri Inds Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corp.Lt Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG2114R1103	China First Capital Group Ltd. Registered Shares HD -,02
Löschung	HK0941009539	China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100000981	China Railway Constr.Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100002342	China Reinsurance (Group)Corp. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000002V2	China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings Ltd. Registered SharesReg.S HK-,1
Löschung	HK0883013259	CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.
Löschung	CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000002Z3	Datang Intl Power Gen. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG3701A1067	SEAZEN GROUP LTD
Löschung	CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10
Löschung	CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000WS1	Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE0000005K7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd. Registered Shares B YC 1
Löschung	CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000FF3	Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Registered Shares HD -,10
Löschung	US7477981069	Qudian Inc. Reg. Shares (ADRs)/1 o.N.
Löschung	KYG8020E1199	Semiconductor Manuf.Intl Corp. Registered Shares DL -,004
Löschung	CNE100000437	Shanghai Electric Group Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	HK0363006039	Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100000478	Shenzhen Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG811511131	Shui on Land Ltd. Registered Shares DL -,0025
Löschung	HK3377040226	Sino-Ocean Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1
Löschung	CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000004F1	Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG826001003	Soho China Ltd. Registered Shares HD-,02
Löschung	KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd. Registered Shares HD -,10
Löschung	KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,000025
Löschung	KYG9884T1013	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.
Neuaufnahme	CNE100003YB7	China Bohai Bank Co. Ltd. Registered Shares HKD 1,0
Neuaufnahme	KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	BMG2113J1018	China Youzan Ltd. Registered Shares HD -,01
Neuaufnahme	US25985W1053	DouYu International Holdings L Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.
Neuaufnahme	KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	CNE1000040M1	Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares H HD 1
Neuaufnahme	CNE100002R32	Hebei Constr. Group Corp. Ltd. Registered Shares YC1
Neuaufnahme	BMG4600H1016	Hopson Development Holdings Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG5140J1013	Jinxin Fertility Group Ltd Registered Shares HD -,00001
Neuaufnahme	US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.
Neuaufnahme	US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.
Neuaufnahme	US54975P1021	Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)1/2 SHS o.N.
Neuaufnahme	KYG608371046	Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001
Neuaufnahme	KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	CNE100003PG4	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Registered Shares H YC1
Neuaufnahme	KYG7956A1094	Seazen Group Ltd. Registered Shares HD -,001
Neuaufnahme	CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd. Registered Shares H HD 1
Neuaufnahme	KYG8245V1023	Smoore Internat. Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	KYG8924B1041	Topsports International Hldgs Registered Shares HD-,000001
Neuaufnahme	KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083
Neuaufnahme	US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.
Neuaufnahme	KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US98887Q1040	Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 o.N.



# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	17,78
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	16,91
KYG596691041	Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	5,81
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	2,70
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	2,57
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	2,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	2,47
US0567521085	Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	2,25
US7223041028	Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	2,22
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	1,90
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	1,68
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	1,51
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	1,36
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,05
US8740801043	TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADR)/1/3o.N.	1,03
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,95
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	0,90
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	0,79
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	0,76
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,69
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	0,66
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	0,63
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,58
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,57
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,56
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	0,53
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	0,51
US0900401060	Bilibili Inc. Reg.Sh(sp.ADRs)/1CL.Z DL-,0001	0,47
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001	0,47
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	0,47
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	0,45
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	0,45
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	0,44
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,43
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	0,43
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	0,42
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	0,41
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	0,40
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	0,39
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 o.N.	0,38
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,36
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	0,35
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	0,35
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD-,025	0,34
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,34
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	0,34

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HD-,01	0,34
KYG245241032	Country Garden Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,33
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	0,32
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,32
US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	0,32
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,31
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,30
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,30
US36257Y1091	GSX Techedu Inc. Reg.Shs (spons.ADRs)/2/3 o.N.	0,29
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	0,28
KYG984191075	Yihai Intern. Holding Ltd. Registered Shares DL -,00001	0,27
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	0,27
US44332N1063	Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001	0,27
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,26
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Registered Shares H YC 1	0,25
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg Ltd. Reg.Shares DL -,000005	0,24
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC 1	0,23
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,01	0,23
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co Registered Shares HD -,00001	0,23
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	0,23
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,23
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,22
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	0,22
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,22
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,22
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,22
US46267X1081	iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) /7 DL-,00001	0,21
BMG2113J1018	China Youzan Ltd. Registered Shares HD -,01	0,21
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,20
US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 Cl.A o.N.	0,19
US46591M1099	JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N.	0,19
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
KYG608371046	Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	0,18
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,17
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	0,16
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	0,16
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,16
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,16
KYG8245V1023	Smooore Internat. Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	0,16
HK0267001375	CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	0,15
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	0,14
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	0,14
HK0656038673	Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
KYG810431042	Shimao Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,13
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	0,13
KYG2119W1069	China Evergrande Group Registered Shares DL -,01	0,12
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	0,12
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,12
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,12
HK0004000045	Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	0,12
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	0,12
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	0,12
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,12
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	0,12
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	0,11
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	0,10
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. Reg.Shs (Board Lot 200) o.N.	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,10
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	0,10
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001	0,10
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)1/2 SHS o.N.	0,10
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,10
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.Ltd Registered Shares HD -,10	0,10
CNE1000040M1	Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares H HD 1	0,10
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	0,10
KYG5140J1013	Jinxin Fertility Group Ltd Registered Shares HD -,00001	0,09
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	0,09
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,09
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,09
US9485961018	Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025	0,09
CNE100001MK7	Peoples Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	0,09
BMG653181005	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	0,09
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,09
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,09
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	0,08
CNE100003F01	CanSino Biologics Inc. Registered Shares H YC 1	0,08
CNE100001M79	Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,08
US06684L1035	Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001	0,08
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,08
KYG814771047	Sina Corp. Registered Shares DL -,133	0,08
US60879B1070	Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	0,08
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC 1	0,08

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 LS -,10	0,08
HK0817039453	China Jinmao Holdings Grp Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
CNE1000004Y2	ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	0,08
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd. Registered Shares H YC -,20	0,07
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	0,07
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd. Reg.Consolidated Shs H YC -,25	0,07
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
KYG555551095	Logan Group Co.Ltd Registered Shares HD -,10	0,07
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	0,07
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	0,07
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	0,07
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	0,07
CNE100002RY5	A-Living Services Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
KYG8924B1041	Topsports International Hldgs Registered Shares HD-,000001	0,07
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co. Registered Shares o.N.	0,07
KYG7956A1094	Seazen Group Ltd. Registered Shares HD -,001	0,07
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd Registered Shares o.N.	0,07
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	0,07
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,07
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	0,07
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1	0,06
KYG2157Q1029	China Lesso Group Hldgs Ltd Registered Shs REG S HD -,05	0,06
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Ind.S.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,06
US3168271043	51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) o.N.	0,06
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,06
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
US44852D1081	Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	0,06
BMG4600H1016	Hopson Development Holdings Registered Shares HD -,10	0,06
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
KYG532241042	KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,06
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd. Registered Shares HD -,00001	0,06
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co.Ltd Registered Shares B YC 1	0,06
US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL-,0005	0,06
KYG2163M1033	China Education Group Hldg Ltd Registered Shares HD -,00001	0,06
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
BMG3978C1249	GOME Retail Holdings Ltd. Registered Subdiv.Shs HD -,025	0,06
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,05
HK0000056256	China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.	0,05

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,05
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group Ltd. Registered Shares HD -,25	0,05
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	0,05
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,05
CNE100000221	Beijing Cap.Intl Airport Co.Lt Registered Shares H YC 1	0,05
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	0,05
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
HK0123000694	Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd. Registered Shares H HD 1	0,05
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares H YC 1	0,05
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001	0,05
CNE100003YB7	China Bohai Bank Co. Ltd. Registered Shares HKD 1,0	0,05
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports Ltd. Registered Shares HD -,10	0,04
CNE1000001S0	Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
US25985W1053	DouYu International Holdings L Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	0,04
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	0,04
KYG2120T1004	China East Education Holdings Registered Shares o.N.	0,04
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,04
KYG9361V1086	Vinda International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,04
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
HK0165000859	China Everbright Ltd. Registered Shares o.N.	0,04
KYG8875G1029	3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	0,04
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	0,04
CNE100002367	Ch. Huarong Ass. Mngmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	0,04
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,04
KYG521321003	Kaisa Group Holding Ltd. Registered Shares Reg.S HK-,10	0,04
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,04
KYG2119Z1090	China Aoyuan Group Ltd. Registered Shares HD-,01	0,04
CNE1000002G3	China Cmnectns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04
HK0604011236	Shenzhen Investment Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	0,04
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	0,04
KYG2120K1094	China Yuhua Education Corp.Ltd Registered Shares HD-,00001	0,04
HK2380027329	China Power Intl Development Registered Shares o.N.	0,03
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,03
BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02	0,03
KYG9897E1098	Zhenro Properties Group Ltd. Registered Shares DL -,00001	0,03
KYG5313A1013	Koolearn Technology Hldg Ltd. Registered Shares DL-,00002	0,03
CNE000000HH6	Sha.Jujiaxui Fin.&Tr.Zone Dev. Registered Shares B YC 1	0,03
CNE100003PV3	Poly Property Development Co. Registered Shares H YC 1	0,03
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.	0,03
KYG2118M1096	China Overseas Ppty Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,001	0,03
KYG8406X1034	SSY Group Ltd. Registered Shares HD -,02	0,03

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	0,02
CNE100002R32	Hebei Constr. Group Corp. Ltd. Registered Shares YC1	0,01

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in HKD	Kurswert in HKD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>1.064.057.958,09</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien		1.060.277.395,30	99,70
- Aeronautik und Weltraum	697.200,00		0,07
- Banken	76.908.901,00		7,23
- Bau und Baustoffe	10.622.155,00		1,00
- Bergbau	8.648.560,00		0,81
- Büroausstattung	3.177.240,00		0,30
- Chemische Industrie	2.372.460,00		0,22
- Einzelhandel	39.422.062,65		3,71
- Elektrik / Elektronik	4.820.509,96		0,45
- Energieversorger	28.442.600,14		2,67
- Freizeit/Tourismus	4.321.021,11		0,41
- Holdinggesellschaften	6.170.580,00		0,58
- Landwirtschaft und Fischerei	1.688.500,00		0,16
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	60.322.307,22		5,67
- Papier und andere Basisprodukte	948.000,00		0,09
- Papier- und Verpackungsindustrie	430.290,00		0,04
- Pharmaindustrie / Biotech	58.997.069,29		5,55
- Real Estate	40.252.187,91		3,78
- Software	36.268.514,71		3,41
- Sonstige Dienstleistungen	20.780.511,13		1,95
- Sonstige Finanzdienstleistungen	9.823.672,14		0,92
- Sonstige industrielle Werte	8.033.660,00		0,76
- Technologie	779.400,00		0,07
- Telekommunikation	559.737.423,83		52,63
- Textilien und Kleidung	6.053.580,00		0,57
- Transportation	7.767.506,71		0,73
- Unterhaltungsindustrie	568.400,00		0,05
- Verbrauchsgüter	19.919.650,50		1,87
- Versicherungen	42.303.432,00		3,98
2. Forderungen		13.959,03	0,00
3. Bankguthaben		3.766.603,76	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-540.401,80</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>1.063.517.556,29</b>	<b>100,00</b>

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



# Deka MSCI China ex A Shares 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 HKD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
KYG8875G1029	3SBio Inc.	STK		61.000	15.000	11.000	HKD 7,230	441.030,00	0,04
US3168271043	51Job Inc.	STK		1.294	326	222	USD 65,860	660.804,95	0,06
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	STK		35.000	9.000	6.500	HKD 42,150	1.475.250,00	0,14
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd.	STK		56.000	16.000	22.000	HKD 9,680	542.080,00	0,05
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The	STK		1.332.000	339.000	316.000	HKD 2,800	3.729.600,00	0,35
CNE100000150	Air China Ltd.	STK		88.000	24.000	18.000	HKD 5,390	474.320,00	0,04
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	STK		18.000	20.000	2.000	HKD 13,980	251.640,00	0,02
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		91.198	24.643	9.331	USD 253,830	179.492.186,17	16,88
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd	STK		194.000	76.000	44.000	HKD 24,300	4.714.200,00	0,44
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group Ltd.	STK		580.000	150.000	230.000	HKD 0,980	568.400,00	0,05
CNE100002RY5	A-Living Services Co. Ltd.	STK		22.500	6.250	3.250	HKD 33,850	761.625,00	0,07
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd.	STK		190.000	48.000	34.000	HKD 2,360	448.400,00	0,04
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	STK		59.500	14.500	10.500	HKD 45,950	2.734.025,00	0,26
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	STK		5.200	5.700	500	HKD 116,500	605.800,00	0,06
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK		52.000	13.000	9.000	HKD 128,300	6.671.600,00	0,63
US05278C1071	Autohome Inc.	STK		2.867	720	507	USD 110,230	2.450.444,01	0,23
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology	STK		120.000	30.000	22.000	HKD 5,810	697.200,00	0,07
US0567521085	Baidu Inc. <sup>2)</sup>	STK		13.129	3.315	2.586	USD 235,020	23.925.099,55	2,25
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	STK		3.825.000	958.000	695.000	HKD 2,630	10.059.750,00	0,95
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd.	STK		421.000	106.000	77.000	HKD 4,200	1.768.200,00	0,17
US06684L1035	Baozun Inc.	STK		2.773	1.201	374	USD 40,990	881.343,23	0,08
US07725L1026	BeiGene Ltd.	STK		2.179	2.179	0	USD 320,000	5.406.603,13	0,51
CNE100000221	Beijing Cap.Intl Airport Co.Lt	STK		90.000	24.000	10.000	HKD 5,980	538.200,00	0,05
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd.	STK		24.500	6.000	4.000	HKD 25,400	622.300,00	0,06
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd	STK		242.000	64.000	46.000	HKD 3,160	764.720,00	0,07
US0900401060	Bilibili Inc.	STK		5.679	6.198	519	USD 113,890	5.015.043,97	0,47
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	STK		10.000	2.600	1.900	HKD 63,350	633.500,00	0,06
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	STK		156.000	40.000	28.000	HKD 3,440	536.640,00	0,05
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs Ltd.	STK		146.000	36.000	26.000	HKD 6,100	890.600,00	0,08
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		31.000	7.500	5.000	HKD 237,400	7.359.400,00	0,69
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd.	STK		32.500	8.000	6.000	HKD 53,700	1.745.250,00	0,16
CNE100003F01	CanSino Biologics Inc.	STK		3.600	4.000	400	HKD 252,400	908.640,00	0,09
CNE100002367	Ch. Huarong Ass. Mngmt Co.Ltd.	STK		482.000	120.000	87.000	HKD 0,900	433.800,00	0,04
KYG2119Z1090	China Aoyuan Group Ltd.	STK		59.000	15.000	10.000	HKD 6,850	404.150,00	0,04
CNE100003YB7	China Bohai Bank Co. Ltd.	STK		119.500	119.500	0	HKD 4,190	500.705,00	0,05
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd.	STK		425.000	107.000	77.000	HKD 1,470	624.750,00	0,06
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd.	STK		430.000	107.000	77.000	HKD 3,440	1.479.200,00	0,14
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvc Corp.Ltd.	STK		116.000	28.000	20.000	HKD 3,470	402.520,00	0,04
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd.	STK		78.000	19.500	14.500	HKD 36,950	2.882.100,00	0,27
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp.	STK		4.631.000	1.161.000	842.000	HKD 5,880	27.230.280,00	2,56
KYG2120T1004	China East Education Holdings	STK		26.500	11.500	4.500	HKD 17,520	464.280,00	0,04
KYG2163M1033	China Education Group Hldg Ltd	STK		36.000	15.000	6.000	HKD 16,300	586.800,00	0,06
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd.	STK		153.000	37.000	26.000	HKD 3,190	488.070,00	0,05
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd.	STK		177.222	45.000	33.000	HKD 4,370	774.460,14	0,07
HK0165000859	China Everbright Ltd.	STK		44.000	8.000	6.000	HKD 9,990	439.560,00	0,04
KYG2119W1069	China Evergrande Group	STK		88.000	22.000	16.000	HKD 14,940	1.314.720,00	0,12
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	STK		56.000	62.000	6.000	HKD 23,200	1.299.200,00	0,12
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd	STK		169.000	43.000	31.000	HKD 4,650	785.850,00	0,07
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd.	STK		125.600	66.000	22.400	HKD 27,400	3.441.440,00	0,32
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd	STK		82.500	20.500	15.000	HKD 6,850	565.125,00	0,05
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd.	STK		64.000	16.000	11.600	HKD 20,300	1.299.200,00	0,12
HK0817039453	China Jinmao Holdings Grp Ltd.	STK		268.000	72.000	42.000	HKD 3,050	817.400,00	0,08
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd	STK		52.000	12.000	9.000	HKD 12,900	670.800,00	0,06
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	STK		358.000	89.000	65.000	HKD 16,460	5.892.680,00	0,55
KYG2121R1039	China Literature Ltd.	STK		14.600	5.000	1.800	HKD 74,000	1.080.400,00	0,10
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp.	STK		153.000	39.000	28.000	HKD 11,360	1.738.080,00	0,16
KYG211081248	China Medical System Holdings	STK		65.000	17.000	13.000	HKD 11,140	724.100,00	0,07
KYG2119Z1021	China Meidong Auto Holdings Ltd.	STK		26.000	26.000	0	HKD 26,100	678.600,00	0,06
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	STK		133.000	34.000	24.000	HKD 46,250	6.151.250,00	0,58
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	STK		188.000	47.500	34.500	HKD 59,550	11.195.400,00	1,05
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co.	STK		70.000	18.000	10.000	HKD 10,820	757.400,00	0,07
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp.	STK		280.400	74.000	110.500	HKD 4,440	1.244.976,00	0,12
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd.	STK		162.000	45.000	51.000	HKD 4,900	793.800,00	0,07
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd	STK		186.000	46.000	34.000	HKD 9,290	1.727.940,00	0,16
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	STK		82.000	18.000	10.000	HKD 8,590	704.380,00	0,07
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd.	STK		184.500	47.500	35.000	HKD 17,480	3.225.060,00	0,30
KYG2118M1096	China Overseas Ppty Hldgs Ltd.	STK		65.000	70.000	5.000	HKD 4,800	312.000,00	0,03
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co	STK		133.600	33.000	17.600	HKD 32,100	4.288.560,00	0,40
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp.	STK		1.168.000	296.000	272.000	HKD 3,710	4.333.280,00	0,41
HK2380027329	China Power Intl Development	STK		213.000	54.000	39.000	HKD 1,740	370.620,00	0,03
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd.	STK		182.000	45.000	33.000	HKD 3,530	642.460,00	0,06
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New)	STK		118.000	30.000	22.000	HKD 8,570	1.011.260,00	0,10
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co.	STK		69.333	16.000	12.000	HKD 68,500	4.749.310,50	0,45
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	STK		44.000	10.000	6.000	HKD 38,800	1.707.200,00	0,16
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	STK		154.000	54.000	24.000	HKD 30,900	4.758.600,00	0,45
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd.	STK		75.500	19.000	14.000	HKD 4,080	308.040,00	0,03



# Deka MSCI China ex A Shares 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 HKD	% des Fondsvermögens	
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co	STK		92.000	22.000	16.000	HKD	8,210	755.320,00	0,07
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd.	STK		163.500	41.000	30.000	HKD	14,380	2.351.130,00	0,22
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co.Ltd	STK		82.000	20.000	12.000	HKD	4,330	355.060,00	0,03
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs	STK		97.000	26.000	20.000	HKD	4,470	433.590,00	0,04
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd.	STK		2.134.000	528.000	278.000	HKD	1,120	2.390.080,00	0,22
HK0000056256	China Tradition.C.Med.Hldg.Co.	STK		134.000	48.000	16.000	HKD	4,300	576.200,00	0,05
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd.	STK		82.100	29.200	14.300	HKD	27,850	2.286.485,00	0,21
BMG2113J1018	China Youzan Ltd.	STK		664.000	664.000	0	HKD	3,350	2.224.400,00	0,21
KYG2120K1094	China Yuhua Education Corp. Ltd.	STK		56.000	62.000	6.000	HKD	6,800	380.800,00	0,04
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co.	STK		115.000	29.000	21.000	HKD	3,340	384.100,00	0,04
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.Ltd	STK		158.000	48.000	14.000	HKD	6,390	1.009.620,00	0,09
HK0267001375	CITIC Ltd.	STK		280.000	70.000	51.000	HKD	6,060	1.696.800,00	0,16
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd.	STK		104.000	25.500	13.500	HKD	17,060	1.774.240,00	0,17
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd.	STK		77.800	19.400	14.200	HKD	13,740	1.068.972,00	0,10
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd	STK		124.500	31.500	22.500	HKD	7,850	977.325,00	0,09
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	STK		86.000	22.000	14.000	HKD	5,510	473.860,00	0,04
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd	STK		71.000	24.000	7.000	HKD	63,350	4.497.850,00	0,42
KYG245241032	Country Garden Holdings Co.Ltd	STK		371.000	91.000	60.000	HKD	9,370	3.476.270,00	0,33
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK		433.360	273.360	50.000	HKD	7,920	3.432.211,20	0,32
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	STK		99.000	25.000	18.000	HKD	4,670	462.330,00	0,04
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	STK		130.000	34.000	26.000	HKD	7,670	997.100,00	0,09
US25985W1053	DouYu International Holdings Ltd.	STK		4.636	4.636	0	USD	13,130	471.982,00	0,04
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK		38.000	9.700	7.000	HKD	120,200	4.567.600,00	0,43
HK0000077468	Far East Horizon Ltd	STK		95.000	24.000	27.000	HKD	8,000	760.000,00	0,07
HK0656038673	Fosun International Ltd.	STK		122.768	31.000	23.000	HKD	11,800	1.448.662,40	0,14
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co.	STK		24.400	6.400	4.800	HKD	54,000	1.317.600,00	0,12
US36165L1089	GDS Holdings Ltd	STK		4.224	1.929	475	USD	103,560	3.391.823,42	0,32
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	STK		284.000	106.000	47.000	HKD	28,350	8.051.400,00	0,76
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp.	STK		50.000	14.000	6.000	HKD	9,900	495.000,00	0,05
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd.	STK		61.400	15.400	15.000	HKD	11,340	696.276,00	0,07
BMG3978C1249	GOME Retail Holdings Ltd.	STK		467.000	116.000	84.000	HKD	1,250	583.750,00	0,05
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	STK		149.000	37.000	27.000	HKD	24,300	3.620.700,00	0,34
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	STK		42.000	42.000	0	HKD	10,200	428.400,00	0,04
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd.	STK		70.000	34.000	14.000	HKD	8,750	612.500,00	0,06
US36257Y1091	GSX Techedu Inc.	STK		3.718	4.129	411	USD	105,010	3.027.313,01	0,28
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK		142.000	36.000	26.000	HKD	13,620	1.934.040,00	0,18
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co.	STK		141.600	36.000	26.000	HKD	9,070	1.001.112,00	0,09
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd.	STK		81.200	35.200	11.600	HKD	7,570	777.084,00	0,07
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	STK		38.000	26.000	5.000	HKD	65,350	2.483.300,00	0,23
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	STK		97.600	97.600	0	HKD	32,100	3.132.960,00	0,29
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd.	STK		31.000	7.000	5.000	HKD	28,050	869.550,00	0,08
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd	STK		131.200	33.200	32.000	HKD	6,910	906.592,00	0,09
CNE1000040M1	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	STK		5.900	5.900	0	HKD	170,600	1.006.540,00	0,09
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co	STK		58.000	42.000	4.000	HKD	42,400	2.459.200,00	0,23
CNE100002R32	Hebei Construction Group Corp. Ltd.	STK		22.000	22.000	0	HKD	3,240	71.280,00	0,01
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK		31.500	8.500	9.000	HKD	55,650	1.752.975,00	0,16
BMG4600H1016	Hopson Development Holdings Ltd.	STK		32.000	32.000	0	HKD	19,840	634.880,00	0,06
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	STK		22.000	6.000	4.000	HKD	46,750	1.028.500,00	0,10
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internat Inc.	STK		170.000	46.000	44.000	HKD	2,750	467.500,00	0,04
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK		70.400	18.200	21.000	HKD	12,360	870.144,00	0,08
US44332N1063	Huazhu Group Ltd.	STK		7.638	2.865	1.166	USD	48,500	2.872.358,71	0,27
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd.	STK		3.422	1.060	329	USD	31,910	846.689,34	0,08
US44852D1081	Huya Inc.	STK		3.205	906	418	USD	25,890	643.394,53	0,06
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China	STK		2.926.000	746.000	739.000	HKD	4,950	14.483.700,00	1,36
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc.	STK		47.000	19.000	6.000	HKD	88,600	4.164.200,00	0,39
US46267X1081	lqiyi Inc.	STK		13.454	9.007	1.223	USD	21,850	2.279.397,92	0,21
KYG5074A1004	JD Health International Inc.	STK		10.550	10.550	0	HKD	152,600	1.609.930,00	0,15
US47215P1066	JD.com Inc.	STK		41.618	14.687	6.153	USD	88,690	28.620.231,61	2,69
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	STK		58.000	16.000	12.000	HKD	9,000	522.000,00	0,05
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd.	STK		57.000	14.000	10.000	HKD	12,800	729.600,00	0,07
KYG5140J1013	Jinxin Fertility Group Ltd	STK		64.000	64.000	0	HKD	15,660	1.002.240,00	0,09
US46591M1099	JOYY Inc.	STK		2.794	702	512	USD	92,040	1.993.977,69	0,19
KYG521321003	Kaisa Group Holding Ltd.	STK		118.000	30.000	21.000	HKD	3,590	423.620,00	0,04
US4824971042	KE Holdings Inc.	STK		4.409	4.517	108	USD	59,100	2.020.434,91	0,19
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd.	STK		32.000	7.500	4.500	HKD	31,750	1.016.000,00	0,10
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd.	STK		52.000	12.500	9.000	HKD	12,540	652.080,00	0,06
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co.	STK		117.000	30.000	17.000	HKD	31,300	3.662.100,00	0,34
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	STK		2.625	2.625	0	USD	50,270	1.023.188,09	0,10
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	STK		40.000	9.000	6.000	HKD	60,000	2.400.000,00	0,23
KYG5313A1013	Koolearn Technology Holding Ltd.	STK		12.000	13.000	1.000	HKD	27,400	328.800,00	0,03
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK		188.000	56.000	24.000	HKD	6,630	1.246.440,00	0,12
KYG532241042	KWG Group Holdings Ltd.	STK		61.000	14.500	10.500	HKD	10,320	629.520,00	0,06
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd.	STK		63.000	16.000	12.000	HKD	6,830	430.290,00	0,04
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK		348.000	86.000	62.000	HKD	9,130	3.177.240,00	0,30
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	STK		101.500	24.500	11.000	HKD	48,550	4.927.825,00	0,46
KYG555551095	Logan Property Holdings Co.Ltd	STK		66.000	16.000	12.000	HKD	11,620	766.920,00	0,07
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	STK		86.500	22.000	15.500	HKD	43,850	3.793.025,00	0,36
US54975P1021	Lufax Holding Ltd.	STK		8.222	8.424	202	USD	15,940	1.016.209,08	0,10
BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd.	STK		86.000	45.000	10.500	HKD	3,890	334.540,00	0,03

# Deka MSCI China ex A Shares 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 HKD	% des Fondsvermögens
KYG596691041	Meituan Dianping	STK		173.400	145.600	17.600	HKD 355,800	61.695.720,00	5,80
KYG608371046	Microport Scientific Corp.	STK		35.000	35.000	0	HKD 54,250	1.898.750,00	0,18
KYG6145U1094	Minth Group Ltd.	STK		36.000	36.000	0	HKD 35,550	1.279.800,00	0,12
US60879B1070	Momo Inc.	STK		7.303	1.846	1.289	USD 15,280	865.250,66	0,08
US64110W1027	NetEase Inc.	STK		19.965	17.693	914	USD 114,990	17.801.093,11	1,67
CNE100001922	New China Life Insurance Co.	STK		39.800	9.800	7.100	HKD 28,950	1.152.210,00	0,11
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp	STK		7.319	2.185	1.249	USD 167,500	9.505.694,26	0,89
BMG653181005	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd.	STK		79.000	20.000	15.000	HKD 12,000	948.000,00	0,09
US62914V1061	Nio Inc.	STK		61.737	37.780	5.473	USD 57,000	27.285.860,90	2,57
US65487X1028	Noah Holdings Ltd	STK		1.625	408	291	USD 47,600	599.760,14	0,06
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd	STK		399.000	100.000	73.000	HKD 2,390	953.610,00	0,09
CNE100003W8	PetroChina Co. Ltd.	STK		1.016.000	256.000	186.000	HKD 2,350	2.387.600,00	0,22
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing Co. Ltd.	STK		6.100	6.100	0	HKD 149,200	910.120,00	0,09
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co.	STK		332.000	84.000	62.000	HKD 5,660	1.879.120,00	0,18
US7223041028	Pinduoduo Inc.	STK		18.314	10.798	1.144	USD 165,710	23.531.478,25	2,21
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol.	STK		24.900	12.900	2.400	HKD 96,350	2.399.115,00	0,23
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	STK		287.000	72.000	35.500	HKD 91,300	26.203.100,00	2,46
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd.	STK		5.600	6.200	600	HKD 58,400	327.040,00	0,03
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China	STK		478.000	181.000	59.000	HKD 5,540	2.648.120,00	0,25
KYG7956A1094	Seazen Group Ltd.	STK		104.000	114.000	10.000	HKD 7,110	739.440,00	0,07
CNE000000HH6	Sha.Jujiaxui Fin.&Tr.Zone Dev.	STK		52.984	13.300	9.700	USD 0,800	328.663,91	0,03
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co. Ltd.	STK		31.000	31.000	0	HKD 16,360	507.160,00	0,05
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol.	STK		120.000	40.000	12.000	HKD 14,560	1.740.000,00	0,16
CNE100001M79	Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd	STK		25.000	6.500	5.000	HKD 35,000	875.000,00	0,08
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs	STK		37.600	9.600	9.100	HKD 13,420	504.592,00	0,05
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd.	STK		53.000	15.500	6.000	HKD 12,780	677.340,00	0,06
HK0604011236	Shenzhen Investment Ltd.	STK		150.000	40.000	26.000	HKD 2,570	385.500,00	0,04
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd.	STK		39.800	11.100	5.000	HKD 152,100	6.053.580,00	0,57
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd.	STK		59.500	15.000	7.500	HKD 22,550	1.341.725,00	0,13
KYG814771047	Sina Corp.	STK		2.676	702	833	USD 41,820	867.735,61	0,08
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	STK		499.500	259.500	70.000	HKD 7,230	3.611.385,00	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	STK		64.800	16.400	11.600	HKD 18,940	1.227.312,00	0,12
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	STK		33.000	8.500	6.500	HKD 24,200	798.600,00	0,08
KYG8245V1023	Smooere International Holdings Ltd.	STK		22.000	22.000	0	HKD 76,750	1.688.500,00	0,16
KYG8406X1034	SSY Group Ltd.	STK		72.000	16.000	12.000	HKD 4,090	294.480,00	0,03
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd	STK		92.000	28.500	43.500	HKD 8,050	740.600,00	0,07
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd.	STK		123.000	30.000	17.000	HKD 28,950	3.560.850,00	0,33
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	STK		34.300	8.600	6.300	HKD 204,200	7.004.060,00	0,66
US8740801043	TAL Education Group	STK		18.275	4.613	3.617	USD 76,880	10.894.016,87	1,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		276.800	69.200	49.500	HKD 681,500	188.639.200,00	17,74
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr	STK		17.762	15.559	1.927	USD 26,600	3.663.454,36	0,34
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp.	STK		94.000	22.000	16.000	HKD 15,440	1.451.360,00	0,14
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	STK		41.600	45.600	4.000	HKD 13,880	577.408,00	0,05
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd	STK		60.000	69.000	9.000	HKD 12,600	756.000,00	0,07
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	STK		45.000	11.000	8.000	HKD 17,320	779.400,00	0,07
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd.	STK		22.846	5.734	3.996	USD 31,830	5.638.506,62	0,53
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	STK		22.000	4.000	0	HKD 74,850	1.646.700,00	0,15
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd.	STK		62.000	16.000	12.000	HKD 9,390	582.180,00	0,05
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd.	STK		17.000	18.000	1.000	HKD 26,200	445.400,00	0,04
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd.	STK		21.431	5.352	3.599	USD 27,420	4.556.455,89	0,43
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	STK		239.000	59.000	43.000	HKD 5,580	1.333.620,00	0,13
US9485961018	Weibo Corp.	STK		2.702	690	475	USD 45,580	954.941,90	0,09
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	STK		94.000	23.000	16.000	HKD 22,900	2.152.600,00	0,20
HK0004000045	Wharf (Holdings) Ltd., The	STK		73.000	43.000	18.000	HKD 17,140	1.251.220,00	0,12
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd	STK		13.308	8.288	1.900	HKD 185,000	2.461.980,00	0,23
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK		147.000	151.500	4.500	HKD 109,100	16.037.700,00	1,51
KYG9830T1067	Xiaomi Corp.	STK		689.400	409.400	69.200	HKD 29,200	20.130.480,00	1,89
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd	STK		35.322	9.000	8.400	HKD 16,180	571.509,96	0,05
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK		196.000	82.000	30.000	HKD 17,000	3.332.000,00	0,31
US98422D1054	XPeng Inc.	STK		8.064	8.186	122	USD 48,180	3.012.552,32	0,28
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	STK		50.000	50.000	0	HKD 20,200	1.010.000,00	0,09
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	STK		74.000	20.000	24.000	HKD 6,000	444.000,00	0,04
KYG984191075	Yihai Intern. Holding Ltd.	STK		23.000	5.000	3.000	HKD 127,700	2.937.100,00	0,28
HK0123000694	Yuexiu Property Co. Ltd.	STK		336.000	84.000	60.000	HKD 1,520	510.720,00	0,05
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc.	STK		19.172	6.295	3.176	USD 56,710	8.430.325,65	0,79
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.	STK		3.292	3.582	290	USD 160,070	4.085.893,62	0,38
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd	STK		50.500	12.500	9.000	HKD 8,410	424.705,00	0,04
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd.	STK		70.000	18.000	12.000	HKD 6,270	438.900,00	0,04
KYG9897E1098	Zhenro Properties Group Ltd.	STK		74.000	19.000	14.000	HKD 4,530	335.220,00	0,03
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance	STK		18.100	6.600	2.200	HKD 47,800	865.180,00	0,08
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	STK		27.500	7.000	5.000	HKD 45,550	1.252.625,00	0,12
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd	STK		26.400	6.700	4.800	HKD 39,000	1.029.600,00	0,10
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd.	STK		276.000	70.000	52.000	HKD 8,640	2.384.640,00	0,22
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Ind.S.&T.Co.Ltd	STK		63.600	16.000	14.600	HKD 10,620	675.432,00	0,06
CNE1000004Y2	ZTE Corp.	STK		36.400	9.200	6.600	HKD 22,100	804.440,00	0,08
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc.	STK		19.493	7.492	2.205	USD 33,080	4.999.901,71	0,47
							HKD	1.060.277.395,30	99,70
							HKD	1.060.277.395,30	99,70
Summe Wertpapiervermögen									

# Deka MSCI China ex A Shares 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 HKD	% des Fondsvermögens
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						HKD	3.766.603,76	0,35
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
	Verwahrstelle	HKD		3.766.604,15			% 100,000	3.766.604,15	0,35
	Verwahrstelle	USD		-0,05			% 100,000	-0,39	-0,00
	Sonstige Vermögensgegenstände						HKD	13.959,03	0,00
	Forderungen Aktien	HKD		13.579,32				13.579,32	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	HKD		379,71				379,71	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						HKD	-540.401,80	-0,05
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	HKD		-540.401,80				-540.401,80	-0,05
	Fondsvermögen						HKD	1.063.517.556,29	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						HKD	115,90	
	Umlaufende Anteile						STK	9.176.343,00	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in HKD befristet	unbefristet	gesamt
	Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
	Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
US0567521085	Baidu Inc.	STK 5.775		10.523.854,75	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			10.523.854,75	<b>10.523.854,75</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 29.01.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

0,12897 US-Dollar (USD) = 1 Hongkong-Dollar (HKD)

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
US31680Q1040	58.com Inc.	STK	407	4.647	
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd.	STK	14.000	87.500	
CNE100000F20	BBMG Corp.	STK	6.000	106.000	
US08653C1062	Best Inc.	STK	1.714	10.523	
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd.	STK	117.000	593.000	
HK0606037437	China Agri Inds Hldgs Ltd.	STK	7.000	113.000	
CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd	STK	47.000	246.000	
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.	STK	6.000	98.000	
KYG2120F1000	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.	STK	32.000	32.000	
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corp.Lt	STK	12.000	94.000	
KYG2114R1103	China First Capital Group Ltd.	STK	8.000	144.000	
HK0941009539	China Mobile Ltd.	STK	68.000	343.500	
CNE100000981	China Railway Constr.Corp.Ltd.	STK	21.500	110.000	
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd.	STK	15.000	81.000	
CNE100002342	China Reinsurance (Group)Corp.	STK	46.000	301.000	
CNE1000002V2	China Telecom Corp. Ltd.	STK	148.000	770.000	
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd.	STK	66.000	340.000	
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings Ltd.	STK	4.800	78.000	
HK0883013259	CNOOC Ltd.	STK	210.000	1.011.000	
CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co	STK	8.000	64.000	
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd.	STK	47.000	243.000	
CNE1000002Z3	Datang Intl Power Gen. Co.Ltd.	STK	8.000	146.000	
CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd	STK	5.000	39.400	
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd	STK	12.000	69.000	
CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd.	STK	4.000	78.000	
CNE100000WS1	Huaneng Renewables Corporation	STK	14.000	228.000	
CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd.	STK	8.800	56.400	

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings Ltd	STK	26.500	26.500	
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp.	STK	11.500	28.600	
US54951L1098	Luckin Coffee Inc.	STK	3.958	3.958	
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd	STK	4.000	42.000	
CNE100000FF3	Metallurgical Corp. of China	STK	8.000	137.000	
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	STK	3.000	42.000	
US7477981069	Qudian Inc.	STK	440	7.213	
KYG3701A1067	Seazen Group Ltd.	STK	0	98.000	
KYG8020E1199	Semiconductor Manuf.Intl Corp.	STK	68.500	204.200	
CNE100000437	Shanghai Electric Group Co.Ltd	STK	22.000	142.000	
BMG8065B1037	Shanghai Indust.Urb.Dev.Gr.Ltd	STK	3.600	3.600	
HK0363006039	Shanghai Industrial Hldgs Ltd.	STK	3.000	25.000	
CNE100000478	Shenzhen Expressway Co. Ltd.	STK	6.000	38.000	
KYG811511131	Shui on Land Ltd.	STK	16.000	178.500	
HK3377040226	Sino-Ocean Group Holding Ltd.	STK	25.000	161.500	
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co.	STK	12.500	74.500	
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical	STK	28.000	176.000	
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	STK	6.000	97.000	
KYG826001003	Soho China Ltd.	STK	17.000	110.500	
KYG8569B1041	Sunac Services Holdings Ltd.	STK	3.539	3.539	
KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd.	STK	3.000	48.000	
KYG970081256	WUXI Biologics (Cayman) Inc	STK	9.000	9.000	
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc.	STK	22.000	47.000	
KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd.	STK	16.000	95.000	

**Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):**

unbefristet	HKD				10.194
-------------	-----	--	--	--	--------

(Basiswerte: Baidu Inc. (US0567521085); Weibo Corp. (US9485961018))

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil <sup>1)</sup> HKD
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		13.537.183,26	1,475
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		30.204,97	0,003
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		432,52	0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-930.545,97	-0,101
5. Sonstige Erträge		1,99	0,000
Summe der Erträge		12.637.276,77	1,377
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-171,16	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-5.305.351,84	-0,578
3. Sonstige Aufwendungen		-1.611,50	0,000
davon: Bankgebühren	-1.590,31		0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-10,11		0,000
Summe der Aufwendungen		-5.307.134,50	-0,578
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		7.330.142,27	0,799
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		42.593.712,49	4,642
2. Realisierte Verluste		-40.520.003,67	-4,416
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.073.708,82	0,226
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		9.403.851,09	1,025
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		270.728.259,80	29,503
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		16.303.323,64	1,777
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		287.031.583,44	31,280
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		296.435.434,53	32,304
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2020 / 2021	
	HKD	HKD	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		623.910.886,24	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-980.417,28	
2. Zwischenausschüttungen		-6.265.080,30	
3. Mittelzufluss (netto)		153.548.817,33	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	227.500.410,46		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-73.951.593,13		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.132.084,23	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		296.435.434,53	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	270.728.259,80		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	16.303.323,64		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		1.063.517.556,29	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil <sup>1)</sup> HKD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		27.815.974,58	3,031
1. Vortrag aus dem Vorjahr		18.412.123,49	2,006
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.403.851,09	1,025
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		21.550.894,28	2,349
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		21.550.894,28	2,349
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		6.265.080,30	0,683
1. Zwischenausschüttung		6.265.080,30	0,683
2. Endausschüttung		0,00	0,000

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

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres HKD</b>	<b>Anteilwert HKD</b>
2020/2021	1.063.517.556,29	115,90
2019/2020	623.910.886,24	81,19
2018/2019	461.882.737,41	79,47
2017/2018	547.962.684,27	100,61

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Anhang.

**Angaben nach der Derivateverordnung**  
**Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure** HKD **10.523.854,75**

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**  
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in HKD	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>HKD</b>		<b>13.665.376,78</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	HKD		13.665.376,78
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	<b>HKD</b>		<b>432,21</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum HKD 448,46. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von HKD 16,25.

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

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	HKD	115,90
Umlaufende Anteile	STK	9.176.343,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,70</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### 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
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

<b>Gesamtkostenquote (in %)</b>	<b>0,65</b>
---------------------------------	-------------

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

<b>Transaktionskosten</b>	<b>HKD</b>	<b>418.883,33</b>
---------------------------	------------	-------------------

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 0,01 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 48.508,18 HKD.

### 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)	0,19
Höhe der Annual Tracking Difference	-1,07

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 Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von HKD - 9,30, Bankgebühren in Höhe von HKD -1.470,45 enthalten.

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	10.523.854,75
in % des Fondsvermögens	0,99

### 10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.523.854,75
Sitzstaat	Deutschland

### Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	10.523.854,75

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

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

### Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro, US-Dollar

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	13.665.376,78

### Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	432,21
in % der Bruttoerträge	96,38

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)

absolut	16,25
in % der Bruttoerträge	3,62

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,99

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

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	United Parcel Service Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.825.138,36
2. Name	Landesbank Baden-Württemberg
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.854.739,81
3. Name	Vivendi S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.047.198,85
4. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	938.299,77

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.



# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	2.854.739,81
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	10.810.636,97

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

## Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. 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.

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 6. Mai 2021  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

## An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI China ex A Shares 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 Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

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



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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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



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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2021

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



**Deka Investment GmbH**

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

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