

Jahresbericht
zum 31. Januar 2026.

**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 Deko Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026	12
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	13
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

Jahresbericht 01.02.2025 bis 31.01.2026

Deka MSCI 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).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

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

PAI-Berücksichtigung

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	35,9%	9,3%	-4,3%
ISIN	DE000ETF326		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Adressenausfallrisiken

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

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf 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.

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 (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 26,57 Prozent.

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Liquiditätsrisiken

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

Deka MSCI 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	BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10
Löschung	KYG1146Y1017	Beone Medicines Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Temp. Trad. SHS H YC 1
Löschung	CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100000353	Hisense Home Appliances Grp Co Registered Shares H YC 1
Löschung	US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.
Löschung	CNE000000GG0	Shanghai Baosight Softw.Co.Ltd Registered Shares B YC 1
Löschung	CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001
Neuaufnahme	KYG8875G1029	3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	CH1391448177	Beone Medicines Ltd. Namens-Aktien DL-,0001
Neuaufnahme	CNE100002367	Ch. CITIC Fin.Asset Mn.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CA16890P1036	China Gold Intl Res Corp. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	HK0000112026	China Nonferrous Mining Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Temp. Trad. SHS H YC 1
Neuaufnahme	CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100006WS8	Contemporary AmpereX Technolog Registered Shares A HD 1
Neuaufnahme	CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Registered Shares H HD1
Neuaufnahme	KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd Registered Shares DL -,00005
Neuaufnahme	CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100002FK9	Guotai Haitong Secur. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG4602S1057	Horizon Robotics Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd. Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	KYG5223Y1089	KE Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00002
Neuaufnahme	CNE100006JG0	Laopu Gold Co. Ltd. Registered Shares H HD 1
Neuaufnahme	KYG5966D1051	Meitu Inc. Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	KYG2215N1097	NetEase Cloud Music Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	CNE1000048G6	RemeGen Co. Ltd. Registered Shares YC 1
Neuaufnahme	CNE1000062J1	Sichuan Kelun-Biot.BioPharm. Reg. Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG9808A1058	WUXI XDC [Cayman] Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG7S12M1051	XtalPi Holdings Ltd. Registered Shares
Neuaufnahme	HK0001200002	Zijin Gold Internat.Co. Ltd. Registered Shares o.N.

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	19,51
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	14,61
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	3,82
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	3,07
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	2,82
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	2,45
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	2,43
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	2,12
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,81
KYG6427A1022	NetEase Inc. Registered Shares o.N.	1,79
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	1,71
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	1,67
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	1,50
KYG8208B1014	JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	1,35
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,30
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	1,26
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	1,02
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,98
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,94
CH1391448177	Beone Medicines Ltd. Namens-Aktien DL -,0001	0,89
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	0,76
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,73
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	0,72
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	0,65
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	0,62
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Registered Shares DL-,0001	0,60
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	0,59
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	0,56
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	0,52
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	0,52
KYG5223Y1089	KE Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00002	0,52
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	0,50
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	0,49
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	0,49
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,49
KYG982AW1003	Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	0,45
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	0,43
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC -,20	0,42
KYG5479M1050	Li Auto Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	0,41
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,39
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	0,38
US44332N1063	H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001	0,37
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,0001	0,37
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,36
KYG6525F1028	Nio Inc. Registered Shs Cl. A DL-,00025	0,36
KYG0146B1032	Akeso Inc. Registered Shares o.N.	0,36

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	0,36
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	0,34
KYG1098A1013	Bilibili Inc. Registered Shares DL -,0001	0,34
KYG6470A1168	New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -0,001	0,33
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,31
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,31
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,30
CNE100001MK7	Peoples Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	0,30
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	0,30
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,30
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co Registered Shares HD -,00001	0,29
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS)/2 Cl.A o.N.	0,27
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	0,27
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,27
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,26
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,26
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,26
HK0267001375	CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	0,26
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,26
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd Registered Shares DL -,00005	0,26
CNE1000006V65	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,25
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,25
CA16890P1036	China Gold Intl Res Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	0,25
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	0,24
HK0001200002	Zijin Gold Internat.Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,23
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Registered Shares H YC 1	0,23
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	0,22
HK1208013172	MMG Ltd. Consolidated Reg.Shs o.N.	0,22
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	0,21
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	0,21
KYG8875G1029	3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	0,21
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd. Registered Shares H HD 1	0,21
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	0,21
US8740801043	TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	0,21
KYG4602S1057	Horizon Robotics Registered Shares Cl.B o.N.	0,21
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	0,20
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD-,025	0,20
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,19
CNE1000006WS8	Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1	0,19
CNE1000004Q8	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,19
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	0,19
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	0,19
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. Reg.Shs (Board Lot 200) o.N.	0,19
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	0,18
CNE1000006M58	Midea Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	0,18

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,18
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
CNE100002FK9	Guotai Haitong Secur. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16
KYG2122G1064	China Res.Mixc Lifest.Srv Ltd. Registered Shares o.N.	0,16
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,16
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,16
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,15
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,15
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,15
CNE100006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H YC 1	0,15
KYG8918W1069	Tongcheng Travel Holdings Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,15
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	0,14
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	0,14
KYG5966D1051	Meitu Inc. Registered Shares DL -,00001	0,14
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Registered Shares H HD1	0,13
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg Ltd. Reg.Shares DL -,000005	0,13
KYG3774X1088	GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,13
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	0,13
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
BMG4404N1149	China Ruyi Holdings Ltd. Registered Shares HD -0,02	0,12
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd. Registered Shares Cl.B o.N.	0,12
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	0,12
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	0,12
KYG9808A1058	WUXI XDC [Cayman] Inc. Registered Shares o.N.	0,12
KYG5074S1012	JD Logistics Inc. Registered Shares DL -,000025	0,11
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	0,11
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	0,11
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,11
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
CNE1000006JG0	Laopu Gold Co. Ltd. Registered Shares H HD 1	0,11
CNE1000005K77	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY Registered Shares H YC 1	0,11
HK0000112026	China Nonferrous Mining Corp. Registered Shares o.N.	0,11
CNE1000004Y2	ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	0,11
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	0,11
KYG8245V1023	Smooore Internat. Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	0,11
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,10
KYG7S12M1051	XtalPi Holdings Ltd. Registered Shares	0,10
CNE10000062J1	Sichuan Kelun-Biot.BioPharm. Reg. Shares H YC 1	0,10
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,10
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co. Registered Shares o.N.	0,10

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,09
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	0,09
KYG6180F1081	MINISO Group Holding Ltd. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	0,09
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,09
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	0,09
BMG677491539	Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	0,08
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
CNE1000048G6	RemeGen Co. Ltd. Registered Shares YC 1	0,08
KYG2215N1097	NetEase Cloud Music Inc. Registered Shares DL -,0001	0,08
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Registered Shares H YC 1	0,08
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001	0,08
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	0,07
CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd. Registered Shares B YC 1	0,07
KYG3165D1097	C&D Intl Invt Grp Ltd. Registered Shares HD-,1	0,07
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001	0,07
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd. Registered Shares DL -,00001	0,06
CNE100002367	Ch. CITIC Fin.Asset Mn.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	0,06
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	0,06
HK2380027329	China Power Intl Development Registered Shares o.N.	0,06
US88557W1018	Qfn Holdings Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	0,06
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	0,06
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/4 DL-,01	0,06
HK0656038673	Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	0,05
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co.Ltd Registered Shares B YC 1	0,05
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,04

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

	Kurswert in HKD	Kurswert in HKD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		784.326.585,45	100,05
1. Aktien		782.860.365,58	99,87
- Banken	81.043.806,00		10,34
- Bau und Baustoffe	5.685.778,00		0,73
- Bergbau	40.288.366,45		5,14
- Büroausstattung	4.448.442,00		0,57
- Chemische Industrie	1.669.740,00		0,21
- Einzelhandel	28.936.032,50		3,69
- Elektrik / Elektronik	5.542.400,00		0,71
- Energieversorger	25.642.466,00		3,27
- Freizeit/Tourismus	2.924.154,13		0,37
- Holdinggesellschaften	2.014.110,00		0,26
- Landwirtschaft und Fischerei	826.360,00		0,11
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	37.640.118,20		4,80
- Pharmaindustrie / Biotech	38.366.766,01		4,89
- Real Estate	13.049.925,00		1,66
- Software	16.851.018,00		2,15
- Sonstige Dienstleistungen	6.926.794,85		0,88
- Sonstige Finanzdienstleistungen	10.164.160,98		1,30
- Sonstige industrielle Werte	3.488.764,00		0,45
- Telekommunikation	393.064.500,20		50,14
- Textilien und Kleidung	2.030.980,00		0,26
- Transportation	6.739.324,00		0,86
- Unterhaltungsindustrie	622.725,00		0,08
- Verbrauchsgüter	10.858.137,26		1,39
- Versicherungen	44.035.497,00		5,62
2. Forderungen		255.813,41	0,03
3. Bankguthaben		1.210.406,46	0,15
II. Verbindlichkeiten		-414.471,20	-0,05
III. Fondsvermögen		783.912.114,25	100,00

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88557W1018	360 DigiTech Inc.	STK		3.914	93	942	USD 15,550	475.318,94	0,06
KYG8875G1029	3SBio Inc.	STK		72.000	72.000	0	HKD 23,300	1.677.600,00	0,21
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	STK		30.500	500	2.000	HKD 37,000	1.128.500,00	0,14
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The	STK		1.090.000	29.000	71.000	HKD 5,470	5.962.300,00	0,76
KYG0146B1032	Akeso Inc.	STK		25.000	2.000	2.000	HKD 110,400	2.760.000,00	0,35
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		677.008	56.100	45.300	HKD 169,200	114.549.753,60	14,61
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd	STK		222.000	6.000	14.000	HKD 6,520	1.447.440,00	0,18
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd.	STK		148.000	4.000	18.000	HKD 13,850	2.049.800,00	0,26
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	STK		48.500	1.000	3.000	HKD 24,820	1.203.770,00	0,15
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co.Ltd	STK		4.700	200	200	HKD 81,400	382.580,00	0,05
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK		49.800	1.400	3.600	HKD 78,250	3.896.850,00	0,50
US05278C1071	Autohome Inc.	STK		2.532	60	247	USD 22,040	435.822,04	0,06
KYG070341048	Baidu Inc.	STK		87.704	2.350	7.950	HKD 152,800	13.401.171,20	1,71
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	STK		2.801.000	76.000	182.000	HKD 4,670	13.080.670,00	1,67
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd.	STK		345.000	10.000	23.000	HKD 6,720	2.318.400,00	0,30
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd.	STK		20.000	1.000	1.500	HKD 35,400	708.000,00	0,09
CHI391448177	Beone Medicines Ltd.	STK		33.700	34.200	500	HKD 206,600	6.962.420,00	0,89
KYG1098A1013	Bilibili Inc.	STK		9.847	840	480	HKD 273,000	2.688.231,00	0,34
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	STK		8.200	200	500	HKD 81,100	665.020,00	0,08
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd.	STK		182.000	34.000	10.000	HKD 4,770	868.140,00	0,11
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		145.200	107.500	4.800	HKD 97,750	14.193.300,00	1,81
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd.	STK		31.000	1.000	2.500	HKD 33,400	1.035.400,00	0,13
KYG3165D1097	C&D Intl Invst Grp Ltd.	STK		35.000	7.000	1.000	HKD 16,070	562.450,00	0,07
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd.	STK		418.000	11.000	27.000	HKD 3,260	1.362.680,00	0,17
CNE100002367	Ch. Huarong Ass. Mngmt Co.Ltd.	STK		557.000	562.000	5.000	HKD 0,880	490.160,00	0,06
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd.	STK		323.000	10.000	52.000	HKD 7,280	2.351.440,00	0,30
CNE1000002G3	China Cmncntrs Svcs Corp.Ltd.	STK		94.000	2.000	6.000	HKD 4,760	447.440,00	0,06
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.	STK		73.000	2.000	13.000	HKD 11,430	834.390,00	0,11
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp.	STK		3.790.000	103.000	247.000	HKD 7,910	29.978.900,00	3,82
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	STK		143.000	4.000	9.000	HKD 3,880	554.840,00	0,07
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd	STK		138.000	3.500	9.000	HKD 10,520	1.451.760,00	0,19
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd.	STK		107.400	2.600	6.400	HKD 7,740	831.276,00	0,11
CAI6890P1036	China Gold Intl Res Corp. Ltd.	STK		9.400	9.400	0	HKD 205,200	1.928.880,00	0,25
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd	STK		112.500	4.500	8.500	HKD 36,120	4.063.500,00	0,52
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd.	STK		71.200	12.000	3.200	HKD 21,220	1.510.864,00	0,19
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	STK		293.000	8.000	19.000	HKD 34,880	10.219.840,00	1,30
KYG2121R1039	China Literature Ltd.	STK		16.200	600	1.000	HKD 35,800	579.960,00	0,07
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp.	STK		98.000	3.000	34.000	HKD 7,100	695.800,00	0,09
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	STK		123.000	3.000	8.000	HKD 16,300	2.004.900,00	0,26
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co.	STK		50.000	2.000	4.000	HKD 15,730	786.500,00	0,10
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	STK		154.000	5.000	10.500	HKD 47,860	7.370.440,00	0,94
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp.	STK		262.400	6.500	16.500	HKD 3,890	1.020.736,00	0,13
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd.	STK		147.000	3.000	9.000	HKD 22,320	3.281.040,00	0,42
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd	STK		146.000	4.000	44.000	HKD 5,620	820.520,00	0,10
HK0000112026	China Nonferrous Mining Corp.	STK		54.000	54.000	0	HKD 15,700	847.800,00	0,11
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	STK		72.000	4.000	6.000	HKD 8,570	617.040,00	0,08
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd.	STK		151.000	4.000	9.500	HKD 14,040	2.120.040,00	0,27
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co	STK		104.000	3.000	6.800	HKD 39,400	4.097.600,00	0,52
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp.	STK		896.000	26.000	126.000	HKD 5,380	4.820.480,00	0,61
HK2380027329	China Power Intl Development	STK		146.000	3.000	34.000	HKD 3,260	475.960,00	0,06
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd.	STK		166.000	4.000	10.000	HKD 4,510	748.660,00	0,10
KYG2122G1064	China Res.Mixc Lifest.Srv Ltd.	STK		27.000	800	1.800	HKD 46,320	1.250.640,00	0,16
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co.	STK		63.833	1.500	4.000	HKD 26,220	1.673.701,26	0,21
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	STK		126.500	3.500	8.500	HKD 30,680	3.881.020,00	0,50
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co	STK		82.000	10.000	6.000	HKD 17,800	1.459.600,00	0,19
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	STK		36.500	900	2.300	HKD 21,500	784.750,00	0,10
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd.	STK		133.000	3.500	8.500	HKD 43,020	5.721.660,00	0,73
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs	STK		53.000	4.000	34.000	HKD 9,380	497.140,00	0,06
CNE1000006V65	China Tower Corp. Ltd.	STK		174.800	361.200	186.400	HKD 11,260	1.968.248,00	0,25
CNE1000015R9	China Vanke Co. Ltd.	STK		87.000	2.200	5.500	HKD 3,800	330.600,00	0,04
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co.	STK		89.000	91.000	2.000	HKD 5,830	518.870,00	0,07
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	STK		77.800	2.200	6.200	HKD 14,400	1.120.320,00	0,14
HK0267001375	CITIC Ltd.	STK		161.000	5.000	82.000	HKD 12,510	2.014.110,00	0,26
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd.	STK		61.725	1.500	4.000	HKD 29,240	1.804.839,00	0,23
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd.	STK		56.600	1.200	3.400	HKD 25,620	1.450.092,00	0,18
CNE1000006W58	Contemporary Amperex Technology	STK		3.100	3.800	700	HKD 491,000	1.522.100,00	0,19
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd	STK		102.250	3.000	18.500	HKD 13,700	1.400.825,00	0,18
CNE1000000BG0	CRRC Corp. Ltd.	STK		172.000	5.000	12.000	HKD 5,800	997.600,00	0,13
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK		317.360	6.000	24.000	HKD 9,600	3.046.656,00	0,39
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK		31.200	800	2.000	HKD 67,350	2.101.320,00	0,27
HK0000077468	Far East Horizon Ltd	STK		94.000	18.000	4.000	HKD 7,810	734.140,00	0,09
HK0656038673	Fosun International Ltd.	STK		96.768	2.500	6.000	HKD 4,160	402.554,88	0,05
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co.	STK		24.000	800	1.600	HKD 66,850	1.604.400,00	0,20
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	STK		17.400	17.400	0	HKD 60,500	1.052.700,00	0,13
KYG3774X1088	GCL Poly Energy Holdings Ltd.	STK		962.000	76.000	46.000	HKD 1,080	1.038.960,00	0,13
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd	STK		44.300	44.300	0	HKD 45,220	2.003.246,00	0,26
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	STK		239.000	5.000	13.000	HKD 16,090	3.845.510,00	0,49
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp.	STK		48.000	4.000	4.000	HKD 12,850	616.800,00	0,08

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd.	STK		41.600	41.600	0	HKD 18,240	758.784,00	0,10
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	STK		14.800	2.800	600	HKD 33,240	491.952,00	0,06
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	STK		91.500	2.500	6.000	HKD 13,250	1.212.375,00	0,15
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK		116.000	4.000	8.000	HKD 7,380	856.080,00	0,11
CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd	STK		75.992	87.992	12.000	HKD 16,620	1.262.987,04	0,16
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg Ltd.	STK		66.000	2.000	4.000	HKD 15,980	1.054.680,00	0,13
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	STK		95.600	2.400	6.200	HKD 25,800	2.466.480,00	0,31
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd.	STK		25.000	0	1.000	HKD 24,180	604.500,00	0,08
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co	STK		60.000	14.000	2.000	HKD 38,600	2.316.000,00	0,30
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK		24.500	0	1.000	HKD 28,300	693.350,00	0,09
BMG4404N1149	Hengten Networks Group Ltd.	STK		452.000	208.000	12.000	HKD 2,160	976.320,00	0,12
KYG4602S1057	Horizon Robotics	STK		197.400	199.800	2.400	HKD 8,230	1.624.602,00	0,21
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	STK		29.000	4.000	2.000	HKD 116,500	3.378.500,00	0,43
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internat'l Inc.	STK		166.000	4.000	12.000	HKD 5,700	946.200,00	0,12
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK		54.200	4.000	2.600	HKD 18,640	1.010.288,00	0,13
US44332N1063	Huazhu Group Ltd.	STK		7.881	329	779	USD 47,510	2.924.154,13	0,37
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China	STK		2.565.000	69.000	344.000	HKD 6,490	16.646.850,00	2,12
CNE000000S7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd.	STK		36.600	800	7.700	USD 2,000	571.669,45	0,07
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc.	STK		57.500	9.500	2.000	HKD 81,100	4.663.250,00	0,59
KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd.	STK		93.800	96.400	2.600	HKD 10,170	953.946,00	0,12
KYG5074A1004	JD Health International Inc.	STK		44.150	1.200	2.750	HKD 63,250	2.792.487,50	0,36
KYG5074S1012	JD Logistics Inc.	STK		78.700	1.900	4.500	HKD 11,190	880.653,00	0,11
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		94.128	2.650	9.600	HKD 112,400	10.579.987,20	1,35
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	STK		48.000	0	2.000	HKD 10,300	494.400,00	0,06
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd.	STK		41.000	1.000	5.000	HKD 47,460	1.945.860,00	0,25
US48553T1060	Kanzhun Ltd.	STK		14.686	4.357	528	USD 18,520	2.124.116,87	0,27
KYG5223Y1089	KE Holdings Inc.	STK		80.500	84.100	3.600	HKD 50,250	4.045.125,00	0,52
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co.	STK		119.000	3.000	9.000	HKD 12,950	1.541.050,00	0,20
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	STK		41.400	4.800	1.600	HKD 30,120	1.246.968,00	0,16
KYG532631028	Kuaishou Technology	STK		99.400	2.900	13.000	HKD 80,150	7.966.910,00	1,02
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK		154.000	4.000	10.000	HKD 8,000	1.232.000,00	0,16
CNE1000006J0	Laopu Gold Co. Ltd.	STK		1.100	1.100	0	HKD 778,000	855.800,00	0,11
US52490G1022	Legend Biotech Corp.	STK		2.905	411	521	USD 17,500	397.025,21	0,05
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK		318.000	54.000	66.000	HKD 8,880	2.823.840,00	0,36
KYG5479M1050	Li Auto Inc.	STK		49.200	1.700	3.100	HKD 65,950	3.244.740,00	0,41
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	STK		91.500	2.500	6.000	HKD 20,440	1.870.260,00	0,24
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	STK		83.500	3.500	4.500	HKD 10,300	860.050,00	0,11
KYG5966D1051	Meitu Inc.	STK		144.000	144.000	0	HKD 7,720	1.111.680,00	0,14
KYG596691041	Meituan	STK		196.240	6.900	13.200	HKD 97,200	19.074.528,00	2,43
CNE100006M58	Midea Group Co. Ltd.	STK		16.700	5.400	700	HKD 85,650	1.430.355,00	0,18
KYG6180F1081	MINISO Group Holding Ltd.	STK		19.600	5.200	1.000	HKD 36,800	721.280,00	0,09
HK1208013172	MMG Ltd.	STK		168.800	8.000	12.000	HKD 10,290	1.736.952,00	0,22
KYG2215N1097	NetEase Cloud Music Inc.	STK		3.450	3.550	100	HKD 180,500	622.725,00	0,08
KYG6427A1022	NetEase Inc.	STK		68.600	1.800	12.300	HKD 205,000	14.063.000,00	1,79
CNE100001922	New China Life Insurance Co.	STK		36.700	900	2.300	HKD 63,550	2.332.285,00	0,30
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group Inc.	STK		53.290	5.800	12.700	HKD 48,580	2.588.828,20	0,33
KYG6525F1028	Nio Inc.	STK		73.010	16.810	3.380	HKD 38,620	2.819.646,20	0,36
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd.	STK		79.400	2.200	5.200	HKD 47,940	3.806.436,00	0,49
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd	STK		344.000	10.000	23.000	HKD 6,800	2.339.200,00	0,30
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	STK		832.000	24.000	56.000	HKD 9,280	7.720.960,00	0,98
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co.	STK		272.000	6.000	16.000	HKD 16,190	4.403.680,00	0,56
US7223041028	Pinduoduo Inc.	STK		27.974	1.102	1.532	USD 101,050	22.076.223,93	2,82
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	STK		264.000	6.500	16.500	HKD 72,700	19.192.800,00	2,45
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	STK		21.200	600	1.400	HKD 223,600	4.740.320,00	0,60
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China	STK		352.000	48.000	21.000	HKD 5,100	1.795.200,00	0,23
CNE1000048G6	RemeGen Co. Ltd.	STK		7.500	7.500	0	HKD 84,200	631.500,00	0,08
BMG677491539	rient Overseas [International] Ltd.	STK		5.000	0	500	HKD 127,900	639.500,00	0,08
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd.	STK		37.250	7.500	1.750	HKD 44,260	1.648.685,00	0,21
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol.	STK		98.000	2.400	6.000	HKD 5,000	490.000,00	0,06
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd.	STK		32.600	1.000	2.200	HKD 62,300	2.030.980,00	0,26
CNE10000062J1	Sichuan Kelun-Biot.BioPharm.	STK		1.900	1.900	0	HKD 415,400	789.260,00	0,10
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	STK		406.500	11.000	27.000	HKD 6,640	2.699.160,00	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	STK		52.800	1.200	3.200	HKD 20,880	1.102.464,00	0,14
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	STK		27.000	0	1.000	HKD 35,920	969.840,00	0,12
KYG8245V1023	Smooere Internat. Holdings Ltd.	STK		73.000	2.000	5.000	HKD 11,320	826.360,00	0,11
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	STK		28.000	700	1.800	HKD 62,600	1.752.800,00	0,22
US8740801043	TAL Education Group	STK		16.404	385	846	USD 12,700	1626.999,37	0,21
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		252.500	6.900	20.100	HKD 606,000	153.015.000,00	19,52
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr	STK		22.587	614	8.749	USD 16,780	2.959.950,24	0,38
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp.	STK		78.000	4.000	6.000	HKD 11,860	925.080,00	0,12
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	STK		50.800	1.200	2.800	HKD 23,240	1.180.592,00	0,15
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK		24.450	650	1.500	HKD 481,800	11.780.010,00	1,50
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	STK		24.000	0	2.000	HKD 49,480	1.187.520,00	0,15
CNE1000006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd.	STK		8.550	8.550	0	HKD 139,900	1.196.145,00	0,15
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd.	STK		12.276	345	2.048	USD 17,110	1.640.366,12	0,21
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	STK		186.000	5.000	12.000	HKD 4,720	877.920,00	0,11
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	STK		77.000	3.000	5.000	HKD 26,620	2.049.740,00	0,26
CNE1000003F9	WuXi AppTec Co. Ltd	STK		15.049	3.100	700	HKD 111,200	1.673.448,80	0,21
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc.	STK		137.000	4.000	11.500	HKD 37,000	5.069.000,00	0,65
KYG9808A1058	WUXI XDC [Cayman] Inc.	STK		14.500	14.500	0	HKD 62,800	910.600,00	0,12

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
KYG9830T1067	Xiaomi Corp.		STK	678.200	85.000	33.800	HKD 35,500	24.076.100,00	3,07
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.		STK	180.000	4.000	24.000	HKD 3,380	608.400,00	0,08
KYG982AW1003	Xpeng Inc.		STK	49.200	1.300	2.800	HKD 71,650	3.525.180,00	0,45
KYG7512M1051	XtalPi Holdings Ltd.		STK	68.000	68.000	0	HKD 12,080	821.440,00	0,10
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.		STK	50.000	4.000	4.000	HKD 11,040	552.000,00	0,07
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.		STK	129.000	4.000	8.000	HKD 11,410	1.471.890,00	0,19
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc.		STK	14.580	350	1.390	HKD 389,000	5.671.620,00	0,72
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd		STK	68.000	10.000	3.500	HKD 36,200	2.461.600,00	0,31
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd.		STK	64.520	4.000	4.000	HKD 7,370	475.512,40	0,06
CNE100005K77	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY		STK	20.100	600	1.100	HKD 42,420	852.642,00	0,11
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd		STK	17.300	300	3.000	HKD 42,680	738.364,00	0,09
HK0001200002	Zijin Gold Internat.Co. Ltd.		STK	8.400	8.400	0	HKD 218,600	1.836.240,00	0,23
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd.		STK	236.000	16.000	12.000	HKD 41,900	9.888.400,00	1,26
CNE1000004Y2	ZTE Corp.		STK	29.800	1.000	2.200	HKD 28,340	844.532,00	0,11
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc.		STK	16.500	400	1.200	HKD 173,600	2.864.400,00	0,37
								782.860.365,58	99,87
	Summe Wertpapiervermögen						HKD	782.860.365,58	99,87
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						HKD	1.210.406,46	0,15
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD		1.224.305,91		%	100,000	1.224.305,91	0,16
	Sonstige Vermögensgegenstände						HKD	255.813,41	0,03
	Dividendenansprüche	HKD		255.701,50				255.701,50	0,03
	Zinsansprüche	HKD		111,91				111,91	0,00
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-13.899,45	-0,00
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		-1.265,17		%	100,000	-11.754,44	-0,00
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		-274,66		%	100,000	-2.145,01	-0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						HKD	-414.471,20	-0,05
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	HKD		-412.777,10				-412.777,10	-0,05
	Zinsverbindlichkeiten	HKD		-1.694,10				-1.694,10	-0,00
	Fondsvermögen						HKD	783.912.114,25	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						HKD	85,45	
	Umlaufende Anteile						STK	9.173.783,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 30.01.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz) 30.01.2026
 US-Dollar (USD) 0,12805 = 1 HK-Dollar (HKD)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology	STK	12.000	114.000	
KYG1146Y1017	BeiGene Ltd.	STK	5.300	33.800	
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd	STK	2.000	166.000	
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd.	STK	2.000	132.000	
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd.	STK	0	77.000	
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd.	STK	175.800	1.989.800	
CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co	STK	0	54.000	
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd	STK	0	111.600	
CNE100000353	Hisense Home Appliances Grp Co	STK	0	14.000	
US4824971042	KE Holdings Inc.	STK	2.143	28.324	
CNE000000GG0	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	STK	0	29.650	
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs	STK	0	28.200	
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	STK	1.000	39.000	
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	STK	0	34.000	

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil HKD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.704.413,07	1,712
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		17.195,20	0,002
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		119,43	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	122,76		0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-974.744,08	-0,106
5. Sonstige Erträge		0,25	0,000
davon: Sonstiges	0,25		0,000
Summe der Erträge		14.746.983,87	1,608
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-17.475,36	-0,002
2. Verwaltungsvergütung		-4.609.517,89	-0,502
3. Sonstige Aufwendungen		-25.214,66	-0,003
davon: Bankgebühren	-6.661,26		-0,001
davon: Sonstiges	-18.553,40		-0,002
Summe der Aufwendungen		-4.652.207,91	-0,507
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.094.775,96	1,100
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		10.475.136,59	1,142
2. Realisierte Verluste		-15.157.229,73	-1,652
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.682.093,14	-0,510
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.412.682,82	0,590
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		110.622.802,53	12,059
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		90.245.341,43	9,837
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		200.868.143,96	21,896
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		206.280.826,78	22,486

Entwicklung des Sondervermögens

	2025 / 2026	2025 / 2026
	HKD	HKD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		584.877.805,74
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-12.493.329,62
2. Zwischenausschüttungen		-9.121.758,66
3. Mittelzufluss (netto)		3.040.352,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.269.189,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.228.837,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		84.217,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		206.280.826,78
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	110.622.802,53	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	90.245.341,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		783.912.114,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil HKD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		10.039.136,96	1,094
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.412.682,82	0,590
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾		4.626.454,14	0,504
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		-0,00	0,000
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		-0,00	0,000
III. Gesamtausschüttung		10.039.136,96	1,094
1. Zwischenausschüttung		9.121.758,66	0,994
2. Endausschüttung		917.378,30	0,100

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

²⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres zzgl. Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres HKD	Anteilwert HKD
2025/2026	783.912.114,25	85,45
2024/2025	584.877.805,74	63,76
2023/2024	459.400.459,50	47,77
2022/2023	753.236.786,24	69,26

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	HKD	85,45
Umlaufende Anteile	STK	9.173.783,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,87

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2026 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2026 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

Gesamtkostenquote (in %)

0,65

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

Transaktionskosten

HKD

129.470,56

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

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

HKD

45.502,10

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 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)	0,08
Höhe der Annual Tracking Difference	-1,02

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error bei Fonds mit vergleichbarer Allokation und vergleichbarem Anlageuniversum unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Bei der Prognose des Tracking Errors wurde eine Marktvolatilität der vergangenen Geschäftsjahre als Grundlage herangezogen. Der niedrige Cash Anteil ist maßgeblich dafür, dass der realisierte Tracking Error unterhalb der prognostizierten Bandbreite liegt.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind fremde Kosten in Höhe von HKD -18.695,24 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

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

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 28. April 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2026

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2026

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



Deka Investment GmbH

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

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

