

Jahresbericht
zum 31. Januar 2021.
**Deka MSCI EMU Climate
Change ESG UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF für das Rumpfgeschäftsjahr vom 26. Juni 2020 (Tag der Auflegung) bis zum 31. Januar 2021.

Zu Beginn des Berichtszeitraums verdichteten sich die Anzeichen einer Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Ausbruch der Corona-Pandemie im Frühjahr 2020. So signalisierten die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA für das dritte Quartal einen dynamischen Aufholprozess der zuvor massiv eingebrochenen Wirtschaftsleistung. Die sich ab November aufbauende zweite Corona-Welle, die weltweit abermals zu signifikant steigenden Infektionszahlen und Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern führte, sorgte dann jedoch für erneute Belastungen. Trotz weiterhin hoher Infektionszahlen ließen Impfkampagnen, die gegen Ende des Jahres 2020 in vielen Ländern starteten, die Hoffnung auf eine Eindämmung des Virus in absehbarer Zeit aufkommen.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. 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 beließ die Leitzinsen auf dem im März abgesenkten Niveau. Zudem verkündete sie im August eine unerwartete Umorientierung hinsichtlich ihrer bisherigen geldpolitischen Strategie, welche bei einer Inflationsmarke von 2 Prozent diese flexibler definiert. Ende Januar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,1 Prozent.

Ein Großteil der Aktienmärkte verbuchte im Berichtszeitraum deutliche Kurserholungen. Die staatlichen Hilfspakete sowie die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken führten zu einer spürbaren Beruhigung der Märkte. Zudem spielten zum Ende des Berichtszeitraums auch wieder politische Themen wie die US-Präsidentschaftswahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine begleitende Rolle. Der Start der Corona-Impfungen Ende 2020 sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 sorgten trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation in den USA und in Deutschland im Januar sogar für neue Rekordstände bei den Aktienindizes.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021	13
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	14
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Besteuerung der Erträge	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	30

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 26.06.2020 bis 31.01.2021

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI EMU Climate Change ESG Select (Preisindex) nachzubilden. Der MSCI EMU Climate Change ESG Select umfasst Aktien von großen und mittelgroßen Unternehmen aus Industriestaaten der Eurozone. Für die Auswahl der Indexkonstituenten werden Unternehmen auf Grundlage von umweltbezogenen, sozialen oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) bewertet. Neben dem Ausschluss von Unternehmen, die gewisse ESG-Kriterien nicht erfüllen, erfolgt insbesondere ein Ausschluss von Unternehmen die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen. Darüber hinaus erfolgt eine Umgewichtung der Indexkonstituenten anhand des sog. Low Carbon Transition Scores. Dadurch werden Unternehmen mit geringeren CO₂-Emissionen im Index höher gewichtet. Unternehmen, die sehr hohe CO₂-Emissionen ausstoßen, werden untergewichtet. 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.

Währungsrisiken

Da die Fondswährung auf Euro lautet und das Investmentvermögen im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben ausschließlich in Euro-Wertpapiere investiert war, bestand für den Anleger aus der Eurozone kein Währungsrisiko.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

	26.06.2020- 31.01.2021
Performance *	12,0%
Gesamtkostenquote	0,20%
ISIN	DE000ETF1557

* 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 EMU Climate Change ESG Select (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 13,63 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 EMU Climate Change ESG 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 EMU Climate Change ESG UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	NL0011333752	Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01
Löschung	AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30
Löschung	FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53
Löschung	IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05
Löschung	FR0000038259	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1
Löschung	NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01
Löschung	DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur o.N.
Löschung	FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1
Löschung	FR0000077919	JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.
Löschung	ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10
Löschung	DE000BFB0019	METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.
Löschung	FI0009007835	Metso Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	FI4000440664	Neles Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1
Löschung	IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.
Löschung	BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.
Löschung	DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16
Neuaufnahme	IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02
Neuaufnahme	NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10
Neuaufnahme	DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,05
Neuaufnahme	FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01
Neuaufnahme	DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.
Neuaufnahme	FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40
Neuaufnahme	FI4000440664	Neles Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1
Neuaufnahme	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen aan toonder EO -,01

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	5,29
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	4,74
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	3,95
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	3,28
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	2,58
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,37
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	2,10
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,56
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	1,55
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,44
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	1,41
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,36
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	1,28
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	1,22
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	1,18
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	1,18
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	1,17
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,16
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,15
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,08
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	0,97
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	0,95
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,94
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,92
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,91
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,90
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,88
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	0,85
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	0,79
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	0,79
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,77
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,76
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	0,75
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	0,75
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	0,73
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,71
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	0,69
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	0,67
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,67
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	0,67
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,66
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	0,63
FI0009013403	KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	0,62
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	0,60
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	0,60

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	0,59
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8	0,59
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,57
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,57
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,56
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	0,56
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,55
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,53
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	0,52
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,52
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	0,50
FI0009003305	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	0,50
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	0,50
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	0,49
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,49
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,48
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,48
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,48
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,47
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	0,46
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	0,46
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,45
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,45
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 0,5	0,44
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	0,44
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	0,43
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,43
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,43
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,43
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	0,42
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,42
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur EO 1	0,42
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	0,39
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,38
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,36
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,36
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	0,35
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,35
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	0,34
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	0,33
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port. EO 2	0,33
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	0,32
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	0,32
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,31
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	0,30
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,30

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,30
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,30
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	0,30
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	0,30
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,28
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,28
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	0,28
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	0,28
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	0,27
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,27
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,27
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,26
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	0,25
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,25
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,25
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	0,25
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	0,25
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	0,25
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	0,25
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,24
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,23
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,23
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	0,23
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,23
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	0,22
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,22
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	0,22
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,22
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	0,22
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,21
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port. EO 1	0,21
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,21
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,21
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	0,21
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,21
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	0,20
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,20
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	0,20
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,19
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	0,19
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,19
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	0,19
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,19
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	0,19
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,18

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,18
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	0,18
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	0,18
FR0000184798	Orpea Actions Port. EO 1,25	0,17
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,17
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,17
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,17
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	0,17
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,16
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,16
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. EO 4	0,16
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,15
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	0,15
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,05	0,14
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	0,14
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	0,14
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,14
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,13
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,13
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	0,13
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,13
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,13
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	0,13
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,12
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	0,12
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	0,12
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	0,12
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	0,12
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,12
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	0,11
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,11
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,11
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,11
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,11
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	0,11
BE0003818359	Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	0,11
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,10
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,10
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	0,10
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1	0,10
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	0,10
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	0,10
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,10
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	0,09
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,09
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	0,09

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,09
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,09
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,08
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,08
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	0,08
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	0,08
FR0000121204	Wendel SE Actions Port. EO 4	0,08
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	0,07
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	0,07
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	0,07
FR0004035913	Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	0,07
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	0,07
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,07
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	0,07
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	0,06
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,06
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	0,06
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	0,05
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,04
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,03
FR0000039299	Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	0,03
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	0,03
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	0,03
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	0,02
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	0,02
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	0,01

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		189.529.163,46	100,01
1. Aktien		189.457.180,49	99,97
- Aeronautik und Weltraum	564.480,00		0,30
- Audiovisuelle Industrie	2.309.103,75		1,22
- Banken	16.397.588,61		8,65
- Bau und Baustoffe	9.235.083,88		4,87
- Bergbau	476.909,39		0,25
- Büroausstattung	3.038.828,30		1,60
- Chemische Industrie	10.453.794,47		5,52
- Einzelhandel	4.423.104,92		2,33
- Elektrik / Elektronik	24.625.076,90		12,99
- Energieversorger	6.304.526,32		3,33
- Freizeit/Tourismus	259.598,24		0,14
- Holdinggesellschaften	2.950.987,12		1,56
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	7.968.577,31		4,20
- Papier und andere Basisprodukte	1.592.407,87		0,84
- Pharmaindustrie / Biotech	21.579.776,03		11,39
- Real Estate	4.392.205,25		2,32
- Software	9.772.112,40		5,16
- Sonstige Dienstleistungen	950.714,20		0,50
- Sonstige Finanzdienstleistungen	3.438.746,60		1,81
- Sonstige industrielle Werte	6.092.950,18		3,22
- Telekommunikation	9.349.780,21		4,93
- Textilien und Kleidung	14.186.725,30		7,49
- Transportation	3.242.426,43		1,71
- Unterhaltungsindustrie	1.998.485,08		1,05
- Verbrauchsgüter	11.540.701,00		6,09
- Versicherungen	12.312.490,73		6,50
2. Forderungen		20.327,45	0,01
3. Bankguthaben		51.655,52	0,03
II. Verbindlichkeiten		-17.216,36	-0,01
III. Fondsvermögen		189.511.947,10	100,00

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

Deka MSCI EMU Climate Change ESG 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 EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		10.226	12.004	1.778	EUR 262,000	2.679.212,00	1,41
DE0008404005	Allianz SE	STK		24.120	28.313	4.193	EUR 186,520	4.498.862,40	2,37
DE000BASF111	BASF SE	STK		46.365	54.384	8.019	EUR 63,830	2.959.477,95	1,56
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		6.310	7.406	1.096	EUR 70,010	441.763,10	0,23
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK		1.084	1.273	189	EUR 53,950	58.481,80	0,03
DE0005158703	Bechtle AG	STK		1.526	1.526	0	EUR 175,100	267.202,60	0,14
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		5.423	6.371	948	EUR 90,340	489.913,82	0,26
DE000A1DAH00	Brenntag AG	STK		8.784	10.311	1.527	EUR 64,740	568.676,16	0,30
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		2.222	2.609	387	EUR 129,000	286.638,00	0,15
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		57.838	67.894	10.056	EUR 5,480	316.952,24	0,17
DE0005439004	Continental AG	STK		5.736	6.748	1.012	EUR 115,750	663.942,00	0,35
DE0006062144	Covestro AG	STK		6.800	7.876	1.076	EUR 56,160	381.888,00	0,20
DE0007100000	Daimler AG	STK		16.037	18.938	2.901	EUR 58,120	932.070,44	0,49
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		7.212	8.424	1.212	EUR 125,500	905.106,00	0,48
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		112.490	131.866	19.376	EUR 8,369	941.428,81	0,50
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		10.786	12.660	1.874	EUR 132,600	1.430.223,60	0,75
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		10.992	12.453	1.461	EUR 10,645	117.009,84	0,06
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		53.996	63.385	9.389	EUR 40,810	2.203.576,76	1,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		185.136	217.325	32.189	EUR 14,700	2.721.499,20	1,44
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	STK		18.032	21.165	3.133	EUR 40,880	737.148,16	0,39
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		7.755	9.126	1.371	EUR 27,180	210.780,90	0,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK		11.918	13.987	2.069	EUR 66,800	796.122,40	0,42
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		23.406	27.474	4.068	EUR 36,770	860.638,62	0,45
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	STK		3.533	4.167	634	EUR 46,920	165.768,36	0,09
DE0006602006	GEA Group AG	STK		8.374	9.801	1.427	EUR 28,540	238.993,96	0,13
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		3.486	4.092	606	EUR 128,000	446.208,00	0,24
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		3.763	4.371	608	EUR 61,020	229.618,26	0,12
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		8.260	8.260	0	EUR 69,800	576.548,00	0,30
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		5.464	6.414	950	EUR 77,200	421.820,80	0,22
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		9.367	10.995	1.628	EUR 85,500	800.878,50	0,42
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		1.350	1.582	232	EUR 76,750	103.612,50	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		67.064	77.699	10.635	EUR 33,125	2.221.495,00	1,17
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		8.967	10.961	1.994	EUR 71,360	639.885,12	0,34
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK		9.688	10.109	421	EUR 109,180	1.057.735,84	0,56
DE0005470405	LANXESS AG	STK		3.061	3.584	523	EUR 62,160	190.271,76	0,10
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK		3.952	4.585	633	EUR 118,400	467.916,80	0,25
DE0006599905	Merck KGaA	STK		7.089	8.327	1.238	EUR 137,700	976.155,30	0,52
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		2.940	3.451	511	EUR 192,000	564.480,00	0,30
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		8.100	9.638	1.538	EUR 218,800	1.772.280,00	0,94
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		3.273	3.842	569	EUR 58,200	190.488,60	0,10
DE0006969603	PUMA SE	STK		5.240	5.974	734	EUR 80,780	423.287,20	0,22
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		271	271	0	EUR 793,500	215.038,50	0,11
DE0007164600	SAP SE	STK		59.371	69.693	10.322	EUR 104,800	6.222.080,80	3,28
DE0007165631	Sartorius AG	STK		1.966	2.308	342	EUR 410,600	807.239,60	0,43
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK		6.052	7.103	1.051	EUR 63,800	386.117,60	0,20
DE0007236101	Siemens AG	STK		14.742	17.304	2.562	EUR 127,940	1.886.091,48	1,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		7.389	8.664	1.275	EUR 30,580	225.955,62	0,12
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		6.607	7.756	1.149	EUR 102,700	678.538,90	0,36
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG	STK		57.919	67.994	10.075	EUR 2,261	130.954,86	0,07
DE0005089031	United Internet AG	STK		6.020	6.978	958	EUR 35,850	215.817,00	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		29.373	34.343	4.970	EUR 55,140	1.619.627,22	0,85
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		8.617	10.084	1.467	EUR 94,720	816.202,24	0,43
							EUR	50.159.722,62	26,47
Ausland									
NL0011540547	ABN AMRO Group N.V.	STK		24.419	28.664	4.245	EUR 8,610	210.247,59	0,11
FR0000120404	ACCOR S.A.	STK		9.328	11.049	1.721	EUR 27,830	259.598,24	0,14
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK		15.638	18.449	2.811	EUR 25,720	402.209,36	0,21
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		1.044	1.218	174	EUR 1.719,500	1.795.158,00	0,95
NL0000303709	AEON N.V.	STK		103.299	121.258	17.959	EUR 3,402	351.423,20	0,19
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		3.690	4.332	642	EUR 127,300	469.737,00	0,25
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK		1.631	1.911	280	EUR 95,000	154.945,00	0,08
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		10.124	11.990	1.866	EUR 42,290	428.143,96	0,23
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		60.660	70.798	10.138	EUR 23,590	1.430.969,40	0,76
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.	STK		16.514	19.392	2.878	EUR 135,000	2.229.390,00	1,18
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK		10.010	11.924	1.914	EUR 83,840	839.238,40	0,44
FR0010220475	Alstom S.A.	STK		38.041	42.936	4.895	EUR 44,860	1.706.519,26	0,90
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		25.496	29.537	4.041	EUR 52,540	1.339.559,84	0,71
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK		7.123	7.123	0	EUR 32,730	233.135,79	0,12
FR0004125920	Amundi S.A.	STK		3.475	4.078	603	EUR 61,400	213.365,00	0,11
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		28.853	33.896	5.043	EUR 51,980	1.499.778,94	0,79
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		19.834	23.320	3.486	EUR 18,042	357.845,03	0,19
NL0010832176	argenx SE	STK		2.496	2.496	0	EUR 241,200	602.035,20	0,32
FR0010313833	Arkema S.A.	STK		2.596	3.058	462	EUR 91,500	237.534,00	0,13
LU1673108939	Aroundtown SA	STK		55.145	69.484	14.339	EUR 5,736	316.311,72	0,17
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		22.789	26.574	3.785	EUR 439,450	10.014.626,05	5,28

Deka MSCI EMU Climate Change ESG 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 EUR	% des Fondsvermögens
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK		63.785	74.740	10.955	EUR 14,090	898.730,65	0,47
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK		27.435	32.204	4.769	EUR 13,105	359.535,68	0,19
FR0000051732	Atos SE	STK		12.500	13.441	941	EUR 63,480	793.500,00	0,42
FR0000120628	AXA S.A.	STK		111.828	131.270	19.442	EUR 18,300	2.046.452,40	1,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		384.932	451.857	66.925	EUR 3,767	1.450.038,84	0,77
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		1.002.578	1.169.179	166.601	EUR 2,415	2.421.225,87	1,28
FR0013280286	bioMérieux	STK		2.290	2.687	397	EUR 127,500	291.975,00	0,15
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		64.837	76.161	11.324	EUR 39,780	2.579.215,86	1,36
FR0000039299	Bolloré S.A.	STK		17.032	19.979	2.947	EUR 3,346	56.989,07	0,03
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		12.965	15.215	2.250	EUR 32,420	420.325,30	0,22
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		16.574	19.484	2.910	EUR 21,690	359.490,06	0,19
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		207.496	243.571	36.075	EUR 2,087	433.044,15	0,23
FR0000125338	Capgemini SE	STK		9.293	10.876	1.583	EUR 119,500	1.110.513,50	0,59
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		34.169	39.823	5.654	EUR 13,990	478.024,31	0,25
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		16.910	19.701	2.791	EUR 48,310	816.922,10	0,43
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA	STK		8.582	10.050	1.468	EUR 113,900	977.489,80	0,52
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK		54.159	63.574	9.415	EUR 10,555	571.648,25	0,30
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK		9.924	11.650	1.726	EUR 12,520	124.248,48	0,07
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC	STK		10.460	12.303	1.843	USD 46,470	400.095,65	0,21
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		27.522	31.965	4.443	EUR 41,080	1.130.603,76	0,60
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		2.918	3.363	445	EUR 67,850	197.986,30	0,10
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		66.713	78.311	11.598	EUR 9,380	625.767,94	0,33
IE0001827041	CRH PLC	STK		26.309	31.023	4.714	EUR 34,380	904.503,42	0,48
FR0000120644	Danone S.A.	STK		23.148	27.208	4.060	EUR 54,960	1.272.214,08	0,67
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A.	STK		17.876	21.058	3.182	EUR 164,750	2.945.071,00	1,55
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK		30.841	36.177	5.336	EUR 8,876	273.744,72	0,14
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK		1.401	1.644	243	EUR 180,600	253.020,60	0,13
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		13.783	16.090	2.307	EUR 44,770	617.064,91	0,33
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		4.754	5.541	787	EUR 74,940	356.264,76	0,19
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.	STK		5.359	5.554	195	EUR 99,300	532.148,70	0,28
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		8.012	9.366	1.354	EUR 49,080	393.228,96	0,21
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		2.398	2.815	417	EUR 18,175	43.583,65	0,02
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK		16.128	18.868	2.740	EUR 25,250	407.232,00	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		15.724	18.405	2.681	EUR 117,000	1.839.708,00	0,97
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		1.067	1.253	186	EUR 50,860	547.267,62	0,03
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		2.132	2.497	365	EUR 57,800	123.229,60	0,07
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		7.388	7.435	47	EUR 79,180	584.981,84	0,31
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		5.958	6.984	1.026	EUR 61,380	365.702,04	0,19
FR0000121147	Faurecia S.A.	STK		4.297	4.949	652	EUR 43,350	186.274,95	0,10
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		2.228	2.583	355	EUR 172,250	383.773,00	0,20
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		26.651	31.297	4.646	EUR 19,850	527.823,06	0,28
IT0000072170	FincoBank Banca Finco S.p.A.	STK		35.029	41.084	6.055	EUR 12,875	450.998,38	0,24
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK		2.393	2.795	402	EUR 86,400	205.893,72	0,11
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		5.408	6.358	950	EUR 8,284	44.799,87	0,02
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		2.579	3.026	447	EUR 117,600	303.290,40	0,16
FR0010533075	Getlink SE	STK		53.728	57.940	4.212	EUR 12,720	683.420,16	0,36
ES0171996087	Grifols S.A.	STK		16.621	19.510	2.889	EUR 24,300	403.890,30	0,21
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK		6.323	7.070	747	EUR 81,780	577.094,94	0,27
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		4.441	5.213	772	EUR 72,600	322.416,60	0,17
NL0000009165	Heineken N.V.	STK		9.991	11.728	1.737	EUR 85,940	858.626,54	0,45
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		1.687	1.981	294	EUR 842,600	1.421.466,20	0,75
FR0004035913	Iliad S.A.	STK		823	971	148	EUR 152,650	125.630,95	0,07
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		61.258	71.807	10.549	EUR 24,900	1.500.208,42	0,79
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	STK		18.432	20.611	2.179	EUR 8,865	163.399,68	0,09
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		225.521	264.613	39.092	EUR 7,375	1.663.217,38	0,88
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		956.100	1.098.549	142.449	EUR 1,805	1.725.951,72	0,91
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		2.115	2.483	368	EUR 72,050	152.385,75	0,08
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		13.740	16.130	2.390	EUR 13,475	185.146,50	0,10
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK		14.401	16.905	2.504	EUR 57,720	831.225,72	0,44
FR0000121485	Kering S.A.	STK		4.010	4.707	697	EUR 541,600	2.171.816,00	1,15
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK		8.165	9.492	1.327	EUR 111,900	913.663,50	0,48
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		15.219	15.219	0	EUR 21,400	325.686,60	0,17
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK		22.328	26.353	4.025	EUR 56,000	1.250.368,00	0,66
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		10.795	12.687	1.892	EUR 19,870	214.496,65	0,11
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		201.241	236.229	34.988	EUR 2,576	518.396,82	0,27
FI0009013403	KONE Corp. (New)	STK		18.078	21.142	3.064	EUR 64,920	1.173.623,76	0,62
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK		8.791	10.294	1.503	EUR 144,000	1.265.904,00	0,67
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK		49.810	58.587	8.777	EUR 44,955	2.239.208,55	1,18
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK		677	794	117	EUR 41,690	28.224,13	0,01
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK		4.729	4.729	0	EUR 35,450	167.643,05	0,09
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		15.065	17.633	2.568	EUR 75,900	1.143.433,50	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		15.033	17.651	2.618	EUR 498,300	7.490.943,90	3,95
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK		35.691	41.895	6.204	EUR 7,364	262.828,52	0,14
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK		10.306	12.096	1.790	EUR 46,610	480.362,66	0,25
FR0000120685	Natixis S.A.	STK		54.740	64.231	9.491	EUR 3,123	170.953,02	0,09
FI0009013296	Neste Oyj	STK		5.255	6.091	836	EUR 58,280	306.261,40	0,16
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		16.665	19.678	3.013	EUR 34,300	571.609,50	0,30
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		319.482	373.456	53.974	EUR 3,964	1.266.426,65	0,67
AT0000743059	OMV AG	STK		1.419	1.666	247	EUR 34,740	49.296,06	0,03

Deka MSCI EMU Climate Change ESG 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 EUR	% des Fondsvermögens
FR0000133308	Orange S.A.	STK		111.165	130.215	19.050	EUR 9,704	1.078.745,16	0,57
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		13.716	16.085	2.369	EUR 290,100	3.979.011,60	2,10
FI0009014377	Orion Corp.	STK		5.918	6.911	993	EUR 37,840	223.937,12	0,12
FR0000184798	Orpea	STK		2.876	3.378	502	EUR 114,100	328.151,60	0,17
IE00BWT6H894	Paddy Power Betfair PLC	STK		8.503	9.752	1.249	EUR 153,850	1.308.186,55	0,69
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		11.216	13.247	2.031	EUR 155,700	1.746.331,20	0,92
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		29.522	34.631	5.109	EUR 8,076	238.419,67	0,13
BE0003810273	Proximus S.A.	STK		8.569	10.051	1.482	EUR 17,380	148.929,22	0,08
IT0004176001	Prismian S.p.A.	STK		12.709	14.896	2.187	EUR 26,640	338.567,76	0,18
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		12.223	14.498	2.275	EUR 42,760	522.655,48	0,28
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK		12.822	15.050	2.228	EUR 44,670	572.758,74	0,30
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK		8.545	10.025	1.480	EUR 16,170	138.172,65	0,07
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		6.805	7.988	1.183	EUR 51,460	350.185,30	0,18
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK		5.799	6.801	1.002	EUR 42,720	247.733,28	0,13
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		65.996	76.483	10.487	EUR 15,660	1.033.497,36	0,55
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK		1.220	1.432	212	EUR 153,100	186.782,00	0,10
FR0000131906	Renault S.A.	STK		3.499	4.093	594	EUR 35,240	123.304,76	0,07
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		14.590	14.590	0	EUR 8,122	118.499,98	0,06
FI0009003305	Sampo OYJ	STK		27.233	31.967	4.734	EUR 34,680	944.440,44	0,50
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		63.332	74.154	10.822	EUR 77,150	4.886.063,80	2,58
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		1.505	1.766	261	EUR 345,000	519.225,00	0,27
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		74.285	88.295	14.010	EUR 120,950	8.984.770,75	4,74
FR0010411983	SCOR SE	STK		9.167	10.761	1.594	EUR 25,100	230.091,70	0,12
FR0000121709	SEB S.A.	STK		1.202	1.411	209	EUR 156,900	188.593,80	0,10
LU0088087324	SES S.A.	STK		21.567	25.299	3.732	EUR 7,040	151.831,68	0,08
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	STK		40.772	48.168	7.396	EUR 33,890	1.381.763,08	0,73
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK		8.705	10.222	1.517	EUR 39,680	345.414,40	0,18
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		19.429	22.911	3.482	EUR 4,328	84.088,71	0,04
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		46.731	54.855	8.124	EUR 15,438	721.433,18	0,38
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK		4.767	5.596	829	EUR 73,460	350.183,82	0,18
BE0003717312	Sofina S.A.	STK		879	1.032	153	EUR 267,000	234.693,00	0,12
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		2.595	3.051	456	EUR 94,040	244.033,80	0,13
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK		37.915	37.915	0	EUR 12,530	475.074,95	0,25
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		33.512	39.351	5.839	EUR 33,270	1.114.944,24	0,59
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		29.062	34.115	5.053	EUR 15,000	435.930,00	0,23
FR0010613471	Suez S.A.	STK		17.446	20.495	3.049	EUR 16,950	295.709,70	0,16
NL0012015705	Takeaway.com N.V.	STK		7.044	8.164	1.120	EUR 94,580	666.221,52	0,35
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK		462.268	542.639	80.371	EUR 0,353	163.365,51	0,09
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	STK		333.240	391.178	57.938	EUR 0,391	130.296,84	0,07
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		285.153	334.273	49.120	EUR 3,554	1.013.433,76	0,53
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		3.211	3.769	558	EUR 270,200	867.612,20	0,46
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		16.565	19.476	2.911	EUR 6,430	106.512,95	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		181.324	213.297	31.973	EUR 5,994	1.086.856,06	0,57
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	STK		5.030	5.874	844	EUR 82,400	414.472,00	0,22
BE0003739530	UCB S.A.	STK		7.100	8.335	1.235	EUR 85,520	607.192,00	0,32
BE0974320526	Umicore S.A.	STK		10.312	12.269	1.957	EUR 46,770	482.292,24	0,25
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK		7.704	9.060	1.356	EUR 69,500	535.428,00	0,28
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		122.327	143.482	21.155	EUR 7,557	924.425,14	0,49
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		27.503	32.383	4.880	EUR 29,490	811.063,47	0,43
FR0013176526	Valéo S.A.	STK		13.159	15.490	2.331	EUR 30,840	405.823,56	0,21
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		19.087	22.207	3.120	EUR 22,060	421.059,22	0,22
AT0000746409	Verbund AG	STK		11.811	13.864	2.053	EUR 74,400	878.738,40	0,46
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		30.096	35.096	5.000	EUR 76,580	2.304.751,68	1,22
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK		47.182	55.327	8.145	EUR 25,320	1.194.648,24	0,63
AT0000937503	voestalpine AG	STK		3.953	4.648	695	EUR 30,120	119.064,36	0,06
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK		58.040	71.385	13.345	EUR 8,106	470.472,24	0,25
FR0000121204	Wendel S.A.	STK		1.510	1.772	262	EUR 95,200	143.752,00	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		15.451	18.136	2.685	EUR 68,440	1.057.466,44	0,56
FR0011981968	Worldline S.A.	STK		13.570	15.709	2.139	EUR 70,060	950.714,20	0,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	139.297.457,87	73,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	51.655,52	0,03
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle	EUR			51.655,52			% 100,000	51.655,52	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.327,45	0,01
Dividendenansprüche	EUR			14.425,60				14.425,60	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung	EUR			5.901,85				5.901,85	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.216,36	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	EUR			-15,20				-15,20	-0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR			-17.201,16				-17.201,16	-0,01
Fondsvermögen							EUR	189.511.947,10	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	13,04	

Deka MSCI EMU Climate Change ESG 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 EUR	% des Fondsvermögens
	Umlaufende Anteile						STK	14.536.898,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 29.01.2021

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	1.207	1.207	1.207
DE000A3H22F2	KION GROUP AG - Anrechte	STK	3.255	3.255	3.255
DE0008FB0019	METRO AG	STK	5.215	5.215	5.215
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	10.744	10.744	10.744
Ausland					
ES0667050910	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. - Anrechte	STK	11.000	11.000	11.000
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK	3.880	3.880	3.880
FR0014000IN0	Alstom S.A. - Anrechte	STK	10.569	10.569	10.569
NL0011333752	Altice Europe N.V.	STK	41.072	41.072	41.072
AT0000730007	Andritz AG	STK	5.891	5.891	5.891
ES0613900955	Banco Santander S.A. - Anrechte	STK	342.963	342.963	342.963
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK	20.618	20.618	20.618
FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A.	STK	413	413	413
ES0605066929	Cellnex Telecom S.A. - Anrechte	STK	2.244	2.244	2.244
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A.	STK	4.349	4.349	4.349
QS0077002ATT	EUROFINS SCIENTIFIC - Anrechte	STK	384	384	384
ES06189009G9	Ferrovial S.A. - Anrechte	STK	7.620	7.620	7.620
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	11.110	11.110	11.110
FR0000035081	Icade S.A.	STK	879	879	879
FR0000125346	Ingenico Group S.A.	STK	823	823	823
FR0000077919	JCDecaux S.A.	STK	2.469	2.469	2.469
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK	33.064	33.064	33.064
FI0009007835	Metso Corp.	STK	771	771	771
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	3.315	3.315	3.315
FI4000440664	Neles Corp.	STK	771	771	771
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	6.212	6.212	6.212
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A.	STK	10.695	10.695	10.695
ES06735169H8	Repsol S.A. - Anrechte	STK	5.031	5.031	5.031
ES06784309D9	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	96.366	96.366	96.366
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V.	STK	1.372	1.372	1.372
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	39.969	39.969	39.969

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 26.06.2020 bis zum 31.01.2021

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		61.782,52	0,004
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		536.621,90	0,037
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9,77	0,000
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-9.270,16	-0,001
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-26.515,33	-0,002
6. Sonstige Erträge		2,58	0,000
Summe der Erträge		562.631,28	0,039
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-46,84	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-136.759,70	-0,009
3. Sonstige Aufwendungen		-1.251,40	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-1.251,40		0,000
Summe der Aufwendungen		-138.057,94	-0,009
III. Ordentlicher Nettoertrag		424.573,34	0,029
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.338.371,39	0,230
2. Realisierte Verluste		-652.149,43	-0,045
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.686.221,96	0,185
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		3.110.795,30	0,214
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.297.195,37	0,227
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.480.575,54	-0,239
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-183.380,17	-0,013
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.927.415,13	0,201
Entwicklung des Sondervermögens		2020 / 2021	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00	
2. Zwischenausschüttungen		-207.633,92	
3. Mittelzufluss (netto)		188.395.999,33	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	219.432.635,14		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.036.635,81		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.603.833,44	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.927.415,13	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	3.297.195,37		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-3.480.575,54		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		189.511.947,10	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.110.795,30	0,214
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		3.110.795,30	0,214
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.903.161,38	0,200
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.903.161,38	0,200
III. Gesamtausschüttung		207.633,92	0,014
1. Zwischenausschüttung		207.633,92	0,014
2. Endausschüttung		0,00	0,000

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

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Rumpfgeschäftsjahr

2020/2021

Sondervermögen
am Ende des
Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert

EUR
189.511.947,10

EUR
13,04

Deka MSCI EMU Climate Change ESG 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	EUR	13,04
Umlaufende Anteile	STK	14.536.898,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,97

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Rumpfgeschäftsjahres 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 Rumpfgeschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2021 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Gesamtkostenquote (in %)

0,20

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

Transaktionskosten

EUR

85.409,11

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 34,18 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 87.870.515,23 EUR.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,25

Höhe der Annual Tracking Difference

-0,19

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr 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 aus dem vergangenen Rumpfgeschäftsjahr als Grundlage herangezogen. Die vergleichsweise hohen steuerlichen Transaktionskosten bei Fondsaufgabe sind maßgeblich dafür verantwortlich dass der realisierte Tracking Error oberhalb der prognostizierten Bandbreite liegt

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Rundungsdifferenzen in Höhe von EUR 1,40 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR - 628,11 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 Rumpfgeschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® 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. Anlagenerfolgsprämien, 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 während ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF

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

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 26. Juni 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 26. Juni 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