

Jahresbericht
zum 31. Januar 2019.

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Januar 2019.

Wenig erfreulich präsentierten sich im Berichtszeitraum die internationalen Kapitalmärkte. Überwogen zu Beginn der Berichtsperiode noch die Hoffnungen auf die Fortsetzung des wirtschaftlichen Aufschwungs, sorgten im weiteren Verlauf Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Belastend wirkten darüber hinaus politische Faktoren wie die zähen Brexit-Verhandlungen, der Haushaltskonflikt zwischen Italien und der EU sowie die Unwägbarkeiten der US-Handelspolitik.

An den US-amerikanischen Rentenmärkten stiegen die Renditen im Umfeld weiterer Leitzinserhöhungen bis in den Herbst hinein spürbar an. Allerdings sorgten Ende November 2018 Aussagen des Fed-Präsidenten, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Tempo des Zinserhöhungskurses der Notenbank. In der Folge erzielten Staatsanleihen bester Bonität deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Anleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant.

An den europäischen Börsen wie auch in Japan kam es im Berichtszeitraum zu deutlichen Kursverlusten, wobei sich die Schwächephase insbesondere auf den Zeitraum Juni bis Dezember konzentrierte. US-Aktienindizes entwickelten sich bis in den Herbst hinein deutlich freundlicher und verzeichneten zwischenzeitlich sogar neue Höchststände, bevor es vor allem aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch hier im vierten Quartal zu größeren Korrekturen kam. Im Januar konnten die Börsen dann wieder auf breiter Front zu einer Erholung ansetzen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2019	18
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019	19
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Besteuerung der Erträge	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	36

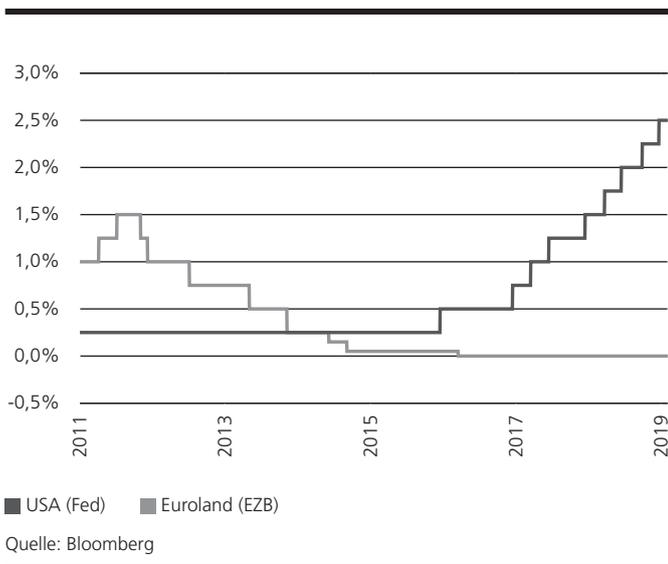
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Schwieriges Aktienjahr

Nach Jahren eines globalen Konjunkturaufschwungs blickten Anleger im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend skeptischer in die Zukunft. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und eine Reihe geopolitischer Risikoherde belastete im Berichtsjahr das Kapitalmarktumfeld. Die Handelspolitik der USA, zähe Brexit-Verhandlungen und die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung dämpften immer wieder den Risikoappetit der Anleger und sorgten für deutliche Rücksetzer an den Aktienmärkten. Im Ergebnis blicken die Marktteilnehmer auf ein schwaches Aktienjahr 2018, nachdem sich die Kurse in der vergangenen Dekade überwiegend nach oben bewegt hatten.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland wusste die Konjunktur zunächst zu überzeugen, büßte dann allerdings im Laufe des Jahres 2018 an Dynamik ein. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten und vierten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent. Vor allem Italien und Deutschland schlugen negativ auf die Wirtschaftsleistung des Euro-Währungsgebiets durch.

Nach einer robusten ersten Jahreshälfte, in der eine hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen den Konsum stützen konnte, sank die deutsche Wirtschaftsleistung im dritten Quartal moderat um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte allerdings auf eher temporären Faktoren. Bremseffekte gingen in erster Linie von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden hatten. Zum Ende des Berichtszeitraums unterstrich der fünfte Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge die bestehenden konjunkturellen Risikofaktoren. Insgesamt

befindet sich die Wirtschaft in Euroland auf dem Weg einer graduellen Anpassung in Richtung „Normalgeschwindigkeit“. Der verlangsamte Aufschwung steht dabei auf einem breiten Fundament und wird von einem Arbeitsplatzaufbau begleitet.

In den USA überraschte der US-Präsident negativ mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik erscheinen überschaubar. Auf lange Sicht drohen jedoch gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum.

Die US-Notenbank (Fed) hob im Jahr 2018 das Leitzinsniveau vier Mal um jeweils 25 Basispunkte an. Zuletzt lag das Leitzinsintervall zwischen 2,25 Prozent und 2,50 Prozent. Zudem ließ Fed-Chef Powell keinen Zweifel daran, dass noch weitere Leitzinserhöhungen bevorstehen, wenngleich das Tempo der Anhebungen gedrosselt werden dürfte. Erwartet werden für das Jahr 2019 nur noch zwei Zinsschritte. Bislang schien sich die US-Notenbank in einer außerordentlich komfortablen Position zu befinden: Die Wirtschaft wuchs kräftig, ohne dass die Inflationsgefahren spürbar zunahm. Der US-Aktienmarkt widerstand den Abschwächungstendenzen der meisten anderen Aktienmärkte und die Finanzmärkte schienen sich mit dem avisierten Leitzinspfad der Fed arrangiert zu haben. Aber auch in den USA deuteten zuletzt Konjunktursignale an, dass die Wachstumsspitze überschritten ist und das Tempo des nun schon seit rund 10 Jahren laufenden Aufschwungs abnimmt. Erste Teilbereiche wie beispielsweise der private Wohnungsbau zeigen, dass die Zinserhöhungen der Fed zu den gewünschten Bremsspuren führen und der durch Steuersenkungen zu Beginn 2018 induzierte fiskalische Impuls an Kraft verliert. Insofern steht die US-Notenbank vor der Herausforderung, die geldpolitisch notwendige Normalisierung weiterzuführen, ohne den Wirtschaftsmotor abzuwürgen (soft landing).

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit, der Leitzins verblieb auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres 2018. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Mit einem Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu rechnen, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft.

In den Schwellenländern gestaltete sich die wirtschaftliche Lage sehr heterogen: Die höchste wirtschaftliche Dynamik ist weiterhin in Asien zu beobachten, gefolgt von den Schwellenländern Mitteleuropas. Die Türkei und Argentinien durchlaufen eine Rezession. In Brasilien fasst die Wirtschaft langsam Fuß, doch die Pläne zur Kürzung des Budgetdefizits, die der neue Präsident Bolsonaro verfolgt, sprechen gegen einen kräftigen Aufschwung im laufenden Jahr. Allerdings bestehen in einer Reihe großer Schwellenländer in Lateinamerika, Europa und Afrika tiefergehende wirtschaftliche Probleme, die noch für einige Zeit niedrige Wachstumsraten zur Folge haben werden. Die Zuspitzung des Handelskonflikts und steigende US-Zinsen haben zu einer erhöhten Risikowahrnehmung geführt.

Aktienmärkte im Korrekturmodus

Im gesamten Berichtszeitraum beeinflussten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere der Paradigmenwechsel in der US-Handelspolitik trübte das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zunehmend vorsichtiger ein.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) gingen die Kurse weltweit um 8,4 Prozent zurück. Vergleichsweise moderat nimmt sich der Verlust in den USA aus, wo der Dow Jones Industrial um 4,4 Prozent und der marktbreite S&P 500 Index um 4,2 Prozent nachgaben. US-amerikanische Aktien litten vor allem vor dem Jahreswechsel unter einer verstärkten Abwärtsdynamik, die insbesondere von großen Technologietiteln wie Apple angeführt wurde. Noch im Oktober 2018 markierte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 26.800 Indexpunkten, bevor das negative Momentum den Standardwerteindex bis zum Jahreswechsel auf einen Jahrestiefstand bei knapp 21.800 Punkten drückte. Nach dem Jahreswechsel hellte sich die Stimmung an den Börsen allerdings wieder merklich auf, sodass ein Teil der Verluste kompensiert werden konnte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit zweistelligen Kurszuwächsen finden sich vor allem Aktien aus defensiveren Sektoren wie Pharma (Merck & Co, Pfizer), Versicherungen (UnitedHealth) und Bekleidung (Nike). Die Schlusslichter bildeten der Chemiekonzern DowDuPont und die Investmentbank Goldman Sachs.

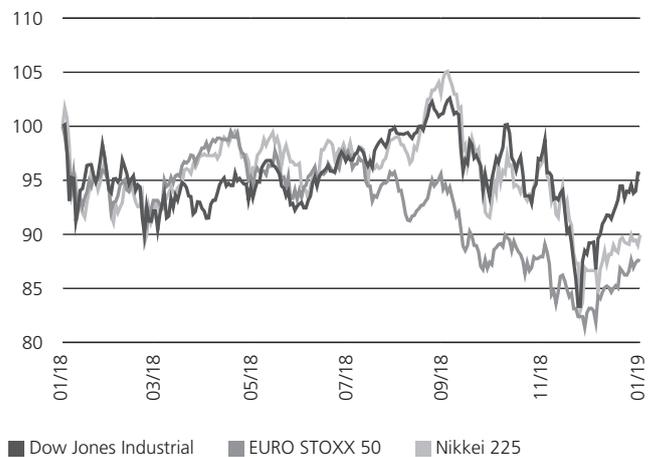
In Europa sorgte der geplante EU-Austritt Großbritanniens für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wenngleich die Zustimmung des britischen Parlaments bis zuletzt unsicher erschien. Ein weiterer Krisenherd bildete sich in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Erst im Dezember konnte hier eine Einigung erreicht werden.

Der EURO STOXX 50 schloss den Berichtszeitraum vor diesem Hintergrund mit einem markanten Minus von 12,5 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel die Korrektur mit minus 15,3 Prozent noch höher aus. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Merkliche Verluste wiesen in Europa darüber hinaus Spanien (IBEX 35 minus 13,4 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 16,1 Prozent) auf.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 25,8 Prozent bzw. minus 28,2 Prozent). Nur wenigen Branchen gelang es auf Jahressicht positives Terrain zu erreichen. Hierzu gehörten traditionell defensive Sektoren wie Versorger (plus 8,1 Prozent), Pharma (plus 0,9 Prozent) sowie Nahrungsmittel & Getränke (plus 0,2 Prozent). Daneben verbuchten Aktien aus den Branchen Medien und Öl & Gas (plus 1,9 Prozent bzw. plus 1,2 Prozent) überdurchschnittliche Ergebnisse.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.01.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Japanische Aktien präsentierten sich zunächst in robuster Verfassung, konnten sich dem Abwärtsdruck im letzten Berichtsquartal jedoch nicht entziehen. Auf Jahressicht schlug beim Nikkei 225 ein Minus von 10,1 Prozent zu Buche. Nach den jüngsten Ergebnissen der Tankan-Umfrage der Bank of Japan für das vierte Quartal 2018 zeigen sich die Unternehmen gleichwohl zuversichtlich, vor allem im historischen Vergleich sehen die Umfragewerte überraschend gut aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA einen Rückgang um 15,0 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschafts-

perspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 16,3 Prozent.

Die im Jahr 2018 zu beobachtende Schwankungsintensität an den globalen Aktienmärkten dürfte das Börsengeschehen zunächst weiter begleiten. Nach Jahren deutlich steigender Aktienkurse erwarten viele Anleger eine Konsolidierungsbewegung. Das wirtschaftliche Fundament indes ist intakt, die Wachstumsdynamik und expansive Geldpolitik der Notenbanken bewegen sich in Richtung Normalisierung.

Wachsender Zinsabstand zwischen Euroland und den USA

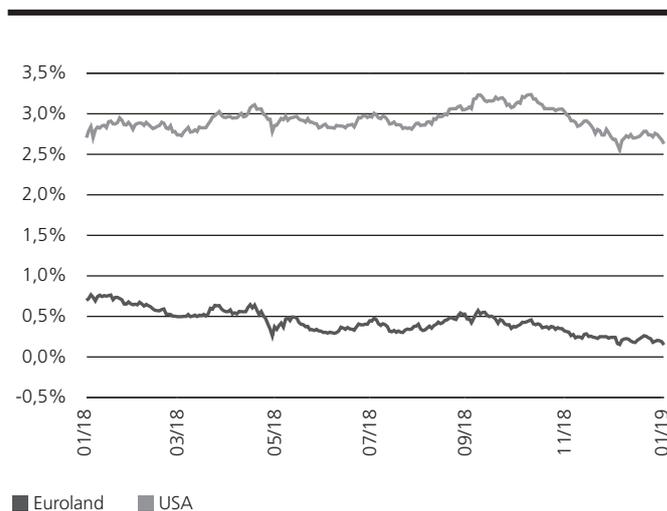
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen gab im Berichtszeitraum per saldo signifikant nach. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, der Brexit oder auch die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs 0,7 Prozent bis Ende Januar 2019 auf nur noch 0,1 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 3,0 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase zunächst nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland sorgten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum für signifikante Kursverluste und einen Anstieg der 10-jährigen Rendite von 1,8 auf über 3,6 Prozent im Oktober. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. In den letzten Berichtsmo- naten erholte sich der Markt jedoch wieder und die Rendite sank auf rund 2,6 Prozent. Griechenland hingegen konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleihenrenditen zwischenzeitlich deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch.

Die US-amerikanischen Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsra- ten zunächst auf breiter Front zu, sodass der Zinsunterschied zwischen den USA und dem Euroraum weiter zunahm. Die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US-Treasuries und laufzeit- gleichen Euroland-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum um 48 Basispunkte und betrug zuletzt 2,4 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hoch- punkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge wachsender Konjunktursorgen sank die Rendite bis Ende Januar 2019 auf 2,6 Prozent. In der US-Zinslandschaft steigen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve

die Renditen deutlich schneller als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Am Devisenmarkt präsentierte sich der US-Dollar nur im ersten Berichtsquartal schwächer. Danach schärfte sich die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirt- schaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien. Mit der wachsenden Zins- differenz zu den USA gab der Euro per saldo spürbar nach. Die Gemeinschaftswährung notierte zuletzt mit 1,15 US-Dollar.

Die gute Weltkonjunktur trieb auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg bis Anfang Oktober auf über 86 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. In den letzten drei Berichtsmonaten brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – „Raus aus Risiko“ lautete die Devise. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven in der Eurozone zuzuschreiben. Zuletzt notierte der Ölpreis daher nur noch mit knapp 62 US-Dollar.

Von der wachsenden Risikowahrnehmung in den letzten Berichtsmonaten konnte der Goldpreis in der zweiten Berichtshälfte spürbar profitieren. Allerdings hatten die Notierungen zuvor und insbesondere zur Jahresmitte erheblich nachgegeben, sodass sich im Stichtagsvergleich der Goldpreis nur wenig veränderte. Die Feinunze Gold notierte zuletzt mit rund 1.320 US-Dollar knapp unter dem Ausgangsniveau.

Jahresbericht 01.02.2018 bis 31.01.2019

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI China ex A Shares (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index bildet die Wertentwicklung der größten und umsatzstärksten an der Börse Hongkong notierten chinesischen Unternehmen ab (B-Aktien, H-Aktien, Red Chips und P-Chips). Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Im Berichtszeitraum wurden für das Sondervermögen die besonderen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 15. Juni 2018 geändert. Anstelle des bis dahin abgebildeten „MSCI China“ (Preisindex) wird seit dem 15.06.2018 der „MSCI China ex A Shares“ (Preisindex) abgebildet. Im Zuge dieser Umstellung wurde das Wertpapierindex-Sondervermögen in „Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF“ umbenannt. Hintergrund des Indexwechsels bei diesem Sondervermögen war die Aufnahme von der Aktienkategorie „A Shares“ in den Index „MSCI China“ zum 1. Juni 2018. Durch die Aufnahme dieser Aktienkategorie wurde das Konzept des bislang abgebildeten Index grundlegend geändert, da „A Shares“ anders als die bislang im Index und im Fondsvermögen befindlichen Aktienkategorien von außerhalb Chinas ansässigen Unternehmen nur mit erheblichen Systemumstellungen erworben werden können.

Um das Anlagekonzept des „Deka MSCI China UCITS ETF“ unverändert weiterführen zu können, wurde der abgebildete Index auf den MSCI China ex A Shares Index umgestellt. Dieser neue Index entspricht exakt dem MSCI China Preisindex in seiner bis zum 31. Mai 2018 gültigen Zusammensetzung, d.h. noch vor Aufnahme der A Shares.

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

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	-13,3%	14,1%	11,3%
Gesamtkostenquote	0,65%		
ISIN	DE000ETFL326		

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Adressenausfallrisiken

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

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf HK-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: HK-Dollar und US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI China ex A Shares (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 22,74 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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	KYG2154S1277	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.
Löschung	CNE100001NN9	China Intl.Marine (Gr)Contain. Registered Shares H YC 1
Löschung	US16949N1090	China Lodging Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001
Löschung	CNE000000N14	Chong Qing Changan Automob.Co. Registered Shares B YC 1
Löschung	KYG2121H1056	Chong Sing Holdings Fin.Gr.Ltd Registered Shares HD -,02
Löschung	CNE100000536	COSCO SHIPPING Development Co. Registered Shares H YC 1
Löschung	US30711Y1029	Fang Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1 o.N.
Löschung	KYG3774X1088	GCL Poly Energy Holdings Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	BMG8181C1001	Skyworth Digital Hldgs Co.Ltd Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	US3168271043	51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) o.N.
Neuaufnahme	CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	US06684L1035	Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001
Neuaufnahme	CNE100000F20	BBMG Corp. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG190211071	Car Inc. Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	HK0606037437	China Agri Inds Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG2120F1000	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.
Neuaufnahme	KYG2154S1277	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.
Neuaufnahme	CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corp.Lt Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG2114R1103	China First Capital Group Ltd. Registered Shares HD -,02
Neuaufnahme	KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100001NN9	China Intl.Marine (Gr)Contain. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002
Neuaufnahme	US16949N1090	China Lodging Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001
Neuaufnahme	BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	HK2380027329	China Power Intl Development Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100002342	China Reinsurance (Group)Corp. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10
Neuaufnahme	CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	HK0000056256	China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	HK0308001558	China Travel Intl Inv. HK Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings Ltd. Registered SharesReg.S HK-,1
Neuaufnahme	CNE000000N14	Chong Qing Changan Automob.Co. Registered Shares B YC 1
Neuaufnahme	KYG2121H1056	Chong Sing Holdings Fin.Gr.Ltd Registered Shares HD -,02
Neuaufnahme	KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.Ltd Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	CNE100000536	COSCO SHIPPING Development Co. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001
Neuaufnahme	KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	CNE1000002Z3	Datang Intl Power Gen. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	US30711Y1029	Fang Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1 o.N.
Neuaufnahme	KYG3701A1067	Future Land Development Hldgs Registered Shares HD -,001
Neuaufnahme	US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N
Neuaufnahme	KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd. Registered Shares HD -,00001
Neuaufnahme	CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	BMG4404N1065	Hengten Networks Group Ltd. Registered Shares HD -,002
Neuaufnahme	HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	US44332N1063	Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001
Neuaufnahme	US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 LS -,10
Neuaufnahme	CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd. Registered Shares B YC 1
Neuaufnahme	KYG5139G1001	Jiayuan Intern. Group Ltd Registered Shares HD -,01
Neuaufnahme	KYG521321003	Kaisa Group Holding Ltd. Registered Shares Reg.S HK-,10
Neuaufnahme	KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD-,025
Neuaufnahme	KYG532241042	KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG555551095	Logan Property Holdings Co.Ltd Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02
Neuaufnahme	CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100000FF3	Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	HK1208013172	MMG Ltd. Consolidated Reg.Shs o.N.
Neuaufnahme	US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL-,0005
Neuaufnahme	CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1
Neuaufnahme	HK0604011236	Shenzhen Investment Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG811511131	Shui on Land Ltd. Registered Shares DL -,0025
Neuaufnahme	CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE1000004F1	Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	BMG8181C1001	Skyworth Digital Hldgs Co.Ltd Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	KYG8406X1034	SSY Group Ltd. Registered Shares HD -,02
Neuaufnahme	CNE100000585	Tong Ren Tang Techs Co.Ltd. Registered New Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd. Registered Shares HD -,10
Neuaufnahme	KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,000025
Neuaufnahme	CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG984191075	Yihai Intern. Holding Ltd. Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	HK0123000694	Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd. Registered Shs REG S HD -,10

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1
Neuaufnahme	KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	15,88
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	13,77
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	5,42
HK0941009539	China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	4,06
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	3,38
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	3,18
US0567521085	Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	3,03
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	2,31
HK0883013259	CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	1,88
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	1,35
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	1,23
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,16
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	1,14
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,07
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	0,91
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	0,87
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	0,86
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,86
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	0,84
US8740801043	TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADR)/1/3o.N.	0,69
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	0,69
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	0,68
KYG245241032	Country Garden Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	0,68
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HD-,01	0,60
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	0,58
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,56
HK0267001375	CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	0,55
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,54
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,54
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,54
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	0,53
KYG2119W1069	China Evergrande Group Registered Shares DL -,01	0,51
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,51
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,47
CNE1000002V2	China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,47
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,47
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	0,45
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	0,44
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.	0,44
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,42
US31680Q1040	58.com Inc. Reg.Shs Cl.A(ADR)/2 DL-,00001	0,37
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	0,37
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,36
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,36
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	0,36
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	0,35

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	0,35
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	0,34
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,33
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	0,32
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,32
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	0,30
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,29
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,29
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	0,29
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. Reg.Shs (Board Lot 200) o.N.	0,28
CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,28
US60879B1070	Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	0,28
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,01	0,27
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,000025	0,27
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,26
US44332N1063	Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001	0,26
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	0,25
KYG814771047	Sina Corp. Registered Shares DL -,133	0,25
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	0,24
HK0656038673	Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	0,24
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,24
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,23
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	0,23
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd. Registered Shares H YC 1	0,22
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	0,22
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,22
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,22
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	0,21
US98426T1060	YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL-,00001	0,21
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	0,21
US9485961018	Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025	0,21
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,21
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	0,21
KYG2120F1000	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.	0,21
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	0,20
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	0,20
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,19
CNE100001MK7	Peoples Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	0,19
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,19
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,19
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,18
KYG8020E1199	Semiconductor Manuf.Intl Corp. Registered Shares DL -,004	0,18
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	0,18
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	0,17

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG887851030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	0,17
CNE100000981	China Railway Constr.Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	0,17
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co. Registered Shares o.N.	0,17
HK0817039453	China Jinmao Holdings Grp Ltd. Registered Shares o.N.	0,17
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	0,16
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group Ltd. Registered Shares HD -,25	0,15
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,15
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	0,15
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd Registered Shares o.N.	0,15
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.Ltd Registered Shares HD -,10	0,14
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	0,14
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD-,025	0,14
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	0,13
KYG8875G1029	3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	0,13
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,13
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
CNE100002367	Ch. Huarong Ass. Mngmt Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	0,12
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd. Reg.Consolidated Shs H YC -,25	0,12
KYG555551095	Logan Property Holdings Co.Ltd Registered Shares HD -,10	0,12
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares H YC 1	0,12
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	0,12
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1	0,12
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	0,11
CNE1000001S0	Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	0,11
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports Ltd. Registered Shares HD -,10	0,11
HK0165000859	China Everbright Ltd. Registered Shares o.N.	0,11
US3168271043	51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs) o.N.	0,11
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	0,11
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
CNE100001M79	Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,11
KYG2114R1103	China First Capital Group Ltd. Registered Shares HD -,02	0,11
US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	0,11
BMG653181005	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	0,10

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
CNE100000221	Beijing Cap.Intl Airport Co.Lt Registered Shares H YC 1	0,10
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical Registered Shares H YC 1	0,10
KYG3690U1058	Fullshare Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	0,10
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,10
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Registered Shares H YC 1	0,10
CNE1000004Y2	ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	0,10
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd. Registered Shares H YC -,20	0,10
KYG3701A1067	Future Land Development Hldgs Registered Shares HD -,001	0,09
HK3377040226	Sino-Ocean Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
HK0000056256	China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.	0,09
CNE100000454	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,09
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,09
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,09
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	0,09
KYG984191075	Yihai Intern. Holding Ltd. Registered Shares DL -,00001	0,09
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	0,09
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001	0,09
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,09
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	0,09
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	0,09
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	0,09
CNE100000WS1	Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1	0,09
KYG8406X1034	SSY Group Ltd. Registered Shares HD -,02	0,09
US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL-,0005	0,08
HK0123000694	Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
US06684L1035	Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001	0,08
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,08
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	0,08
CNE100002342	China Reinsurance (Group)Corp. Registered Shares H YC 1	0,08
CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,08
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
CNE000000HH6	Sha.Jujiaxui Fin.&Tr.Zone Dev. Registered Shares B YC 1	0,08
KYG532241042	KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd. Registered Shares B YC 1	0,08
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,08
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 LS -,10	0,08
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
HK0604011236	Shenzhen Investment Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	0,07
HK2380027329	China Power Intl Development Registered Shares o.N.	0,07
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,07

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,07
HK0363006039	Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	0,06
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	0,06
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
CNE100000437	Shanghai Electric Group Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,06
BMG3978C1249	GOME Retail Holdings Ltd. Registered Subdiv.Shs HD -,025	0,06
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
KYG811511131	Shui on Land Ltd. Registered Shares DL -,0025	0,06
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	0,06
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd. Registered Shares HD -,00001	0,06
HK1208013172	MMG Ltd. Consolidated Reg.Shs o.N.	0,06
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corp.Lt Registered Shares H YC 1	0,05
BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02	0,05
KYG826001003	Soho China Ltd. Registered Shares HD-,02	0,05
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,05
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings Ltd. Registered SharesReg.S HK-,1	0,05
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1	0,05
KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,05
CNE100000F20	BBMG Corp. Registered Shares H YC 1	0,05
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceut. Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,01	0,05
CNE1000002Z3	Datang Intl Power Gen. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
CNE100000FF3	Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1	0,05
KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,05
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,05
CNE100000585	Tong Ren Tang Techs Co.Ltd. Registered New Shares H YC 1	0,05
CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,05
BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,05
HK0606037437	China Agri Inds Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,05
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,05
BMG4404N1065	Hengten Networks Group Ltd. Registered Shares HD -,002	0,05
CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1	0,04
KYG521321003	Kaisa Group Holding Ltd. Registered Shares Reg.S HK-,10	0,04
HK0308001558	China Travel Intl Inv. HK Ltd. Registered Shares o.N.	0,04
KYG190211071	Car Inc. Registered Shares DL -,00001	0,04
KYG5966D1051	Meitu Inc. Registered Shares DL -,00001	0,04
KYG5139G1001	Jiayuan Intern. Group Ltd Registered Shares HD -,01	0,03

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2019.

	Kurswert in HKD	Kurswert in HKD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		462.121.510,48	100,05
1. Aktien		460.578.194,24	99,72
- Aeronautik und Weltraum	401.170,00		0,09
- Banken	69.970.841,00		15,15
- Bau und Baustoffe	11.234.520,00		2,43
- Bergbau	7.195.487,17		1,56
- Büroausstattung	1.516.200,00		0,33
- Chemische Industrie	2.376.925,00		0,51
- Einzelhandel	8.328.616,56		1,80
- Elektrik / Elektronik	2.888.870,00		0,63
- Energieversorger	34.164.694,36		7,40
- Freizeit/Tourismus	1.209.290,86		0,26
- Holdinggesellschaften	288.345,00		0,06
- Landwirtschaft und Fischerei	217.620,00		0,05
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	10.230.473,00		2,22
- Papier und andere Basisprodukte	485.560,00		0,11
- Papier- und Verpackungsindustrie	397.290,00		0,09
- Pharmaindustrie / Biotech	13.403.366,76		2,90
- Real Estate	27.568.405,87		5,97
- Software	9.739.454,21		2,11
- Sonstige Finanzdienstleistungen	8.681.873,64		1,88
- Sonstige industrielle Werte	4.369.382,00		0,95
- Sonstiges	11.090.692,11		2,40
- Telekommunikation	192.120.033,60		41,60
- Textilien und Kleidung	2.567.330,00		0,56
- Transportation	2.273.700,00		0,49
- Unterhaltungsindustrie	707.200,00		0,15
- Verbrauchsgüter	7.519.637,50		1,63
- Versicherungen	29.631.215,60		6,42
2. Forderungen		7.159,31	0,00
3. Bankguthaben		1.536.156,93	0,33
II. Verbindlichkeiten		-238.773,07	-0,05
III. Fondsvermögen		461.882.737,41	100,00

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
KYG8875G1029	3SBio Inc.	STK		47.000	8.000	0	HKD 13,100	615.700,00	0,13
US3168271043	51Job Inc.	STK		914	922	8	USD 69,640	499.450,24	0,11
US31680Q1040	58.com Inc.	STK		3.458	218	272	USD 63,400	1.720.289,41	0,37
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	STK		27.000	1.000	2.500	HKD 48,500	1.309.500,00	0,28
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd.	STK		58.000	2.000	4.000	HKD 10,380	602.040,00	0,13
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The	STK		1.081.000	76.000	3.000	HKD 3,690	3.988.890,00	0,86
CNE100000150	Air China Ltd.	STK		68.000	4.000	6.000	HKD 7,780	529.040,00	0,11
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ²⁾	STK		47.968	7.053	3.556	USD 168,490	63.418.068,62	13,73
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd	STK		130.000	8.000	4.000	HKD 7,180	933.400,00	0,20
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group Ltd.	STK		520.000	30.000	0	HKD 1,360	707.200,00	0,15
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd.	STK		146.000	6.000	12.000	HKD 2,890	421.940,00	0,09
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	STK		40.000	40.000	0	HKD 5,860	234.400,00	0,05
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	STK		45.500	2.000	4.000	HKD 42,400	1.929.200,00	0,42
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK		40.000	2.000	3.000	HKD 40,550	1.622.000,00	0,35
US05278C1071	Autohome Inc.	STK		2.173	181	20	USD 72,380	1.234.143,26	0,27
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology	STK		77.000	3.000	8.000	HKD 5,210	401.170,00	0,09
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd.	STK		65.500	65.500	0	HKD 5,100	334.050,00	0,07
US0567521085	Baidu Inc.	STK		10.292	537	827	USD 172,630	13.941.301,46	3,02
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	STK		2.940.000	129.000	254.000	HKD 3,620	10.642.800,00	2,30
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd.	STK		324.000	14.000	28.000	HKD 6,650	2.154.600,00	0,47
US06684L1035	Baozun Inc.	STK		1.361	1.361	0	USD 35,800	382.321,24	0,08
CNE100000F20	BBMG Corp.	STK		87.000	87.000	0	HKD 2,680	233.160,00	0,05
CNE100000221	Beijing Cap.Intl Airport Co.Lt	STK		62.000	10.000	6.000	HKD 7,330	454.460,00	0,10
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd.	STK		18.500	500	1.500	HKD 44,450	822.325,00	0,18
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd	STK		210.000	42.000	18.000	HKD 4,530	951.300,00	0,21
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	STK		7.700	7.700	0	HKD 66,300	510.510,00	0,11
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs Ltd.	STK		112.000	4.000	8.000	HKD 7,380	826.560,00	0,18
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		23.500	1.000	2.000	HKD 46,050	1.082.175,00	0,23
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd.	STK		25.000	1.000	2.000	HKD 9,640	241.000,00	0,05
KYG190211071	Car Inc.	STK		28.000	28.000	0	HKD 6,530	182.840,00	0,04
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd.	STK		393.000	18.000	34.000	HKD 2,050	805.650,00	0,17
CNE100002367	Ch. Huarong Ass. Mngmt Co.Ltd.	STK		371.000	17.000	33.000	HKD 1,590	589.890,00	0,13
HK0606037437	China Agri Inds Hldgs Ltd.	STK		78.000	79.000	1.000	HKD 2,790	217.620,00	0,05
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd.	STK		326.000	14.000	28.000	HKD 2,020	658.520,00	0,14
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd.	STK		330.000	14.000	29.000	HKD 5,080	1.676.400,00	0,36
CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd	STK		164.000	7.000	14.000	HKD 7,850	1.287.400,00	0,28
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvc Corp.Ltd.	STK		88.000	4.000	8.000	HKD 7,350	646.800,00	0,14
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.	STK		76.000	76.000	0	HKD 3,300	250.800,00	0,05
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd.	STK		60.000	2.500	5.000	HKD 26,150	1.569.000,00	0,34
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp.	STK		3.559.000	322.000	10.000	HKD 7,010	24.948.590,00	5,40
KYG2120F1000	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.	STK		32.000	32.000	0	HKD 27,550	881.600,00	0,19
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corp.Lt	STK		52.000	52.000	0	HKD 4,790	249.080,00	0,05
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd.	STK		94.000	4.000	8.000	HKD 3,770	354.380,00	0,08
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd.	STK		125.222	38.222	8.000	HKD 7,880	986.749,36	0,21
HK0165000859	China Everbright Ltd.	STK		34.000	2.000	4.000	HKD 14,740	501.160,00	0,11
KYG2119W1069	China Evergrande Group	STK		96.000	5.000	36.000	HKD 24,550	2.356.800,00	0,51
KYG2114R1103	China First Capital Group Ltd.	STK		118.000	118.000	0	HKD 4,080	481.440,00	0,10
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd	STK		130.000	6.000	4.000	HKD 4,050	526.500,00	0,11
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd.	STK		65.800	4.200	5.600	HKD 24,950	1.641.710,00	0,36
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd	STK		80.500	80.500	0	HKD 5,000	402.500,00	0,09
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd.	STK		38.400	38.400	0	HKD 15,620	599.808,00	0,13
HK0817039453	China Jinmao Holdings Grp Ltd.	STK		192.000	8.000	16.000	HKD 3,960	760.320,00	0,16
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	STK		275.000	12.000	24.000	HKD 19,340	5.318.500,00	1,15
KYG2121R1039	China Literature Ltd.	STK		6.800	6.800	0	HKD 38,550	262.140,00	0,06
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp.	STK		117.000	5.000	10.000	HKD 5,860	685.620,00	0,15
KYG211081248	China Medical System Holdings	STK		51.000	3.000	5.000	HKD 8,130	414.630,00	0,09
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	STK		102.000	5.000	9.000	HKD 24,250	2.473.500,00	0,54
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	STK		144.500	6.500	12.500	HKD 34,200	4.941.900,00	1,07
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co.	STK		50.000	6.000	4.000	HKD 15,500	775.000,00	0,17
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp.	STK		230.900	46.900	30.000	HKD 5,990	1.383.091,00	0,30
HK0941009539	China Mobile Ltd.	STK		227.500	10.000	19.500	HKD 82,300	18.723.250,00	4,05
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd.	STK		138.000	6.000	12.000	HKD 3,170	437.460,00	0,09
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd	STK		144.000	46.000	14.000	HKD 6,230	897.120,00	0,19
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	STK		68.000	4.000	6.000	HKD 7,760	527.680,00	0,11
BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd.	STK		42.000	42.000	0	HKD 5,290	222.180,00	0,05
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd.	STK		142.000	6.000	12.000	HKD 29,500	4.189.000,00	0,91
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co	STK		97.600	4.400	8.600	HKD 27,450	2.679.120,00	0,58
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp.	STK		944.000	42.000	82.000	HKD 6,570	6.202.080,00	1,34
HK2380027329	China Power Intl Development	STK		163.000	164.000	1.000	HKD 2,020	329.260,00	0,07
CNE100000981	China Railway Group Ltd.	STK		73.000	3.000	6.000	HKD 10,880	794.240,00	0,17
CNE1000007Z2	China Railway Constr.Co.Ltd.	STK		140.000	6.000	20.000	HKD 7,320	1.024.800,00	0,22
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd.	STK		55.000	55.000	0	HKD 6,210	341.550,00	0,07
CNE100002342	China Reinsurance (Group)Corp.	STK		210.000	210.000	0	HKD 1,770	371.700,00	0,08
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New)	STK		90.000	90.000	0	HKD 7,930	713.700,00	0,15
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co.	STK		53.333	2.000	12.000	HKD 27,500	1.466.657,50	0,32
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	STK		32.000	0	2.000	HKD 30,700	982.400,00	0,21

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens	
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	STK		102.000	4.000	8.000	HKD	30,500	3.111.000,00	0,67
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd.	STK		58.000	2.500	17.000	HKD	11,140	646.120,00	0,14
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co	STK		72.000	4.000	6.000	HKD	15,700	1.130.400,00	0,24
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd.	STK		126.000	5.500	10.500	HKD	19,800	2.494.800,00	0,54
CNE1000002T6	China Southern Airlines Co.Ltd	STK		68.000	4.000	6.000	HKD	5,570	378.760,00	0,08
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs	STK		75.000	4.000	6.000	HKD	7,460	559.500,00	0,12
CNE1000002V2	China Telecom Corp. Ltd.	STK		514.000	22.000	44.000	HKD	4,240	2.179.360,00	0,47
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd.	STK		1.468.000	1.472.000	4.000	HKD	1,680	2.466.240,00	0,53
HK0000056256	China Tradition.C.Med.Hldg.Co.	STK		84.000	84.000	0	HKD	5,100	428.400,00	0,09
HK0308001558	China Travel Intl Inv. HK Ltd.	STK		80.000	80.000	0	HKD	2,260	180.800,00	0,04
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd.	STK		226.000	10.000	20.000	HKD	8,950	2.022.700,00	0,44
CNE1000015R9	China Vanke Co. Ltd.	STK		46.200	2.000	1.500	HKD	31,600	1.459.920,00	0,32
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings Ltd.	STK		60.400	60.400	0	HKD	3,930	237.372,00	0,05
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co.	STK		93.000	4.000	8.000	HKD	4,530	421.290,00	0,09
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.Ltd	STK		130.000	140.000	10.000	HKD	5,150	669.500,00	0,14
HK0267001375	CITIC Ltd.	STK		215.000	9.000	18.000	HKD	11,860	2.549.900,00	0,55
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd.	STK		84.500	4.000	7.500	HKD	15,940	1.346.930,00	0,29
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd.	STK		59.800	2.600	5.200	HKD	21,500	1.285.700,00	0,28
HK0883013259	CNOOC Ltd.	STK		661.000	29.000	57.000	HKD	13,120	8.672.320,00	1,88
CNE100000258	Cosco Shipping Energy Trans.Co	STK		46.000	46.000	0	HKD	4,440	204.240,00	0,04
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd	STK		95.500	95.500	0	HKD	3,160	301.780,00	0,07
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	STK		62.000	2.000	4.000	HKD	8,160	505.920,00	0,11
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd	STK		44.000	75.034	31.034	HKD	12,080	531.520,00	0,12
KYG245241032	Country Garden Holdings Co.Ltd	STK		281.000	77.000	2.000	HKD	11,080	3.113.480,00	0,67
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd.	STK		154.000	7.000	13.000	HKD	7,880	1.213.520,00	0,26
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK		174.000	8.000	14.000	HKD	13,460	2.342.040,00	0,51
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd.	STK		15.134	1.197	1.217	USD	33,300	3.954.442,21	0,86
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	STK		76.000	76.500	500	HKD	5,340	405.840,00	0,09
CNE1000002Z3	Datang Intl Power Gen. Co.Ltd.	STK		114.000	114.000	0	HKD	2,040	232.560,00	0,05
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	STK		100.000	4.000	8.000	HKD	8,210	821.000,00	0,18
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK		29.200	2.300	2.100	HKD	74,900	2.187.080,00	0,47
HK0000077468	Far East Horizon Ltd	STK		80.000	11.000	7.000	HKD	8,100	648.000,00	0,14
HK0656038673	Fosun International Ltd.	STK		95.268	4.000	8.000	HKD	11,700	1.114.635,60	0,24
KYG3690U1058	Fullshare Holdings Ltd.	STK		255.000	10.000	22.500	HKD	1,780	453.900,00	0,10
KYG3701A1067	Future Land Development Hldgs	STK		66.000	68.000	2.000	HKD	6,600	435.600,00	0,09
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co.	STK		18.800	800	1.600	HKD	27,250	512.300,00	0,11
US36165L1089	GDS Holdings Ltd	STK		2.173	2.179	6	USD	28,400	484.245,21	0,10
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	STK		183.000	8.000	15.000	HKD	13,260	2.426.580,00	0,53
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp.	STK		34.000	34.000	0	HKD	12,040	409.360,00	0,09
CNE100001TQ9	GF Securities Co. Ltd.	STK		53.600	2.400	1.400	HKD	11,200	600.320,00	0,13
BMG3978C1249	GOME Retail Holdings Ltd.	STK		399.000	18.000	37.000	HKD	0,680	271.320,00	0,06
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	STK		114.500	5.000	10.000	HKD	5,320	609.140,00	0,13
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	STK		32.000	32.500	500	HKD	6,980	223.360,00	0,05
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd.	STK		36.000	36.000	0	HKD	7,160	257.760,00	0,06
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK		108.000	4.000	10.000	HKD	14,960	1.615.680,00	0,35
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co.	STK		109.600	35.600	8.000	HKD	8,480	929.408,00	0,20
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd.	STK		35.600	1.600	3.200	HKD	15,580	554.648,00	0,12
CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd	STK		22.200	22.200	0	HKD	16,720	371.184,00	0,08
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd	STK		47.000	2.000	4.000	HKD	22,550	1.059.850,00	0,23
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd.	STK		24.000	1.000	2.000	HKD	18,000	432.000,00	0,09
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd	STK		120.000	5.200	10.000	HKD	8,820	1.058.400,00	0,23
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK		27.000	1.500	2.500	HKD	61,600	1.663.200,00	0,36
BMG4404N1065	Hengten Networks Group Ltd.	STK		828.000	832.000	4.000	HKD	0,255	211.140,00	0,05
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	STK		17.000	17.000	0	HKD	17,360	295.120,00	0,06
CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd.	STK		60.000	60.000	0	HKD	3,640	218.400,00	0,05
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internatl Inc.	STK		156.000	6.000	14.000	HKD	4,920	767.520,00	0,17
CNE100000WS1	Huaneng Renewables Corporation	STK		176.000	6.000	14.000	HKD	2,250	396.000,00	0,09
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK		60.400	2.600	5.200	HKD	14,620	883.048,00	0,19
US44332N1063	Huazhu Group Ltd.	STK		4.854	4.867	13	USD	31,750	1.209.290,86	0,26
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd.	STK		1.970	1.970	0	USD	22,700	350.896,76	0,08
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China	STK		2.570.000	113.000	390.000	HKD	6,060	15.574.200,00	3,37
CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd.	STK		39.300	39.300	0	USD	1,159	357.407,17	0,08
US47215P1066	JD.com Inc.	STK		27.030	1.776	68	USD	24,850	5.270.595,77	1,14
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	STK		46.000	2.000	4.000	HKD	11,360	522.560,00	0,11
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd.	STK		46.000	2.000	4.000	HKD	9,940	457.240,00	0,10
KYG5139G1001	Jiayuan Intern. Group Ltd	STK		36.000	36.000	0	HKD	3,780	136.080,00	0,03
KYG521321003	Kaisa Group Holding Ltd.	STK		79.000	79.000	0	HKD	2,510	198.290,00	0,04
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd.	STK		25.500	1.000	0	HKD	27,450	699.975,00	0,15
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd.	STK		40.000	40.500	500	HKD	8,080	323.200,00	0,07
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co.	STK		85.000	85.000	0	HKD	7,520	639.200,00	0,14
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	STK		31.000	2.000	1.000	HKD	14,900	461.900,00	0,10
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK		120.000	6.000	10.000	HKD	8,360	1.003.200,00	0,22
KYG532241042	KWG Group Holdings Ltd.	STK		47.000	47.500	500	HKD	7,700	361.900,00	0,08
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd.	STK		57.000	3.000	7.000	HKD	6,970	397.290,00	0,09
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp.	STK		14.100	14.100	0	HKD	20,450	288.345,00	0,06
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK		266.000	10.000	22.000	HKD	5,700	1.516.200,00	0,33
KYG555551095	Logan Property Holdings Co.Ltd	STK		50.000	50.000	0	HKD	10,620	531.000,00	0,11
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	STK		55.000	2.500	4.500	HKD	24,250	1.333.750,00	0,29
BMG570071099	Luye Pharma Group Ltd.	STK		42.500	42.500	0	HKD	5,830	247.775,00	0,05

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd	STK		64.000	64.000	0	HKD 3,740	239.360,00	0,05
KYG5966D1051	Meitu Inc.	STK		62.000	14.000	1.500	HKD 2,670	165.540,00	0,04
CNE100000FF3	Metallurgical Corp. of China	STK		106.000	106.000	0	HKD 2,150	227.900,00	0,05
HK1208013172	MMG Ltd.	STK		88.000	88.000	0	HKD 2,860	251.680,00	0,05
US60879B1070	Momo Inc.	STK		5.359	1.217	23	USD 30,430	1.279.596,31	0,28
US64110W1027	NetEase Inc.	STK		2.875	128	311	USD 251,930	5.683.357,90	1,23
CNE100001922	New China Life Insurance Co.	STK		30.600	3.300	2.600	HKD 33,200	1.015.920,00	0,22
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp	STK		5.273	252	150	USD 77,040	3.187.581,63	0,69
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	STK		32.000	1.000	3.000	HKD 11,800	377.600,00	0,08
BMG653181005	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd.	STK		61.000	3.000	5.000	HKD 7,960	485.560,00	0,11
US65487X1028	Noah Holdings Ltd	STK		1.051	1.057	6	USD 47,000	387.603,64	0,08
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd	STK		275.000	13.000	7.000	HKD 3,240	891.000,00	0,19
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	STK		780.000	34.000	68.000	HKD 5,060	3.946.800,00	0,85
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co.	STK		256.000	94.000	16.000	HKD 8,090	2.071.040,00	0,45
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	STK		193.000	8.500	16.500	HKD 75,900	14.648.700,00	3,17
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China	STK		103.000	104.000	1.000	HKD 4,400	453.200,00	0,10
KYG8020E1199	Semiconductor Manuf.Intl Corp.	STK		112.200	8.000	9.000	HKD 7,390	829.158,00	0,18
CNE000000HH6	Sha.Jujiaxui Fin.&Tr.Zone Dev.	STK		33.920	1.400	2.900	USD 1,360	361.977,87	0,08
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol.	STK		76.000	8.000	4.000	HKD 6,550	497.800,00	0,11
CNE100000437	Shanghai Electric Group Co.Ltd	STK		100.000	6.000	14.000	HKD 2,740	274.000,00	0,06
CNE100001M79	Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd	STK		20.500	3.500	1.500	HKD 23,850	488.925,00	0,11
HK0363006039	Shanghai Industrial Hldgs Ltd.	STK		18.000	1.000	2.000	HKD 16,480	296.640,00	0,06
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs	STK		32.300	8.500	2.800	HKD 16,700	539.410,00	0,12
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd.	STK		35.000	35.000	0	HKD 15,200	532.000,00	0,12
HK0604011236	Shenzhen Investment Ltd.	STK		122.000	122.000	0	HKD 2,730	333.060,00	0,07
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd.	STK		27.800	1.000	2.200	HKD 92,350	2.567.330,00	0,56
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd.	STK		43.000	2.000	4.500	HKD 22,200	954.600,00	0,21
KYG811511131	Shui on Land Ltd.	STK		134.500	134.500	0	HKD 1,940	260.930,00	0,06
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceut. Hldgs Ltd.	STK		140.000	6.000	12.000	HKD 1,650	231.000,00	0,05
KYG814771047	Sina Corp.	STK		2.381	184	8	USD 61,420	1.147.510,00	0,25
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	STK		257.000	99.000	14.000	HKD 6,600	1.696.200,00	0,37
HK3377040226	Sino-Ocean Group Holding Ltd.	STK		112.500	5.500	9.000	HKD 3,840	432.000,00	0,09
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co.	STK		48.500	48.500	0	HKD 7,700	373.450,00	0,08
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical	STK		122.000	4.000	16.000	HKD 3,710	452.620,00	0,10
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	STK		44.000	1.600	3.600	HKD 35,050	1.542.200,00	0,33
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	STK		75.000	75.000	0	HKD 3,590	269.250,00	0,06
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	STK		25.500	25.500	0	HKD 14,440	368.220,00	0,08
KYG826001003	Soho China Ltd.	STK		77.000	3.500	7.000	HKD 3,170	244.090,00	0,05
KYG8406X1034	SSY Group Ltd.	STK		56.000	56.000	0	HKD 7,030	393.680,00	0,09
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd	STK		88.500	4.000	7.500	HKD 7,760	686.760,00	0,15
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd.	STK		90.000	4.000	7.000	HKD 31,000	2.790.000,00	0,60
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	STK		26.400	1.200	2.300	HKD 77,100	2.035.440,00	0,44
US8740801043	TAL Education Group	STK		13.146	2.690	598	USD 31,030	3.200.830,48	0,69
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		211.400	9.600	18.100	HKD 346,000	73.144.400,00	15,84
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp.	STK		72.000	2.000	6.000	HKD 10,920	786.240,00	0,17
CNE100000585	Tong Ren Tang Techs Co.Ltd.	STK		21.000	21.000	0	HKD 10,540	221.340,00	0,05
KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd.	STK		36.000	36.000	0	HKD 6,240	224.640,00	0,05
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	STK		35.000	2.000	3.000	HKD 21,200	742.000,00	0,16
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	STK		14.000	2.000	2.000	HKD 34,450	482.300,00	0,10
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd.	STK		48.000	48.000	0	HKD 6,960	334.080,00	0,07
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd.	STK		16.081	815	401	USD 7,690	970.346,09	0,21
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	STK		184.000	8.000	17.000	HKD 6,330	1.164.720,00	0,25
US9485961018	Weibo Corp.	STK		2.021	371	144	USD 60,660	961.957,73	0,21
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	STK		72.000	3.000	6.000	HKD 10,500	756.000,00	0,16
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc.	STK		18.000	18.000	0	HKD 67,450	1.214.100,00	0,26
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd	STK		22.800	23.000	200	HKD 9,390	214.092,00	0,05
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK		110.000	110.000	0	HKD 3,300	363.000,00	0,08
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	STK		68.000	2.000	6.000	HKD 7,160	486.880,00	0,11
KYG984191075	Yihai Intern. Holding Ltd.	STK		17.000	17.000	0	HKD 23,900	406.300,00	0,09
HK0123000694	Yuexiu Property Co. Ltd.	STK		252.000	252.000	0	HKD 1,520	383.040,00	0,08
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc.	STK		13.475	632	1.948	USD 36,450	3.854.016,56	0,83
KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd.	STK		60.000	61.000	1.000	HKD 3,870	232.200,00	0,05
US98426T1060	YY Inc.	STK		1.808	201	54	USD 69,430	984.992,36	0,21
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd	STK		39.000	39.000	0	HKD 8,200	319.800,00	0,07
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd.	STK		54.000	4.000	6.000	HKD 8,040	434.160,00	0,09
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance	STK		8.700	8.700	0	HKD 27,000	234.900,00	0,05
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	STK		21.000	21.000	0	HKD 14,060	295.260,00	0,06
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd	STK		20.300	900	1.700	HKD 43,500	883.050,00	0,19
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd.	STK		212.000	10.000	20.000	HKD 2,920	619.040,00	0,13
CNE1000004Y2	ZTE Corp.	STK		28.000	1.200	800	HKD 15,780	441.840,00	0,10
							HKD	460.578.194,24	99,72
Summe Wertpapiervermögen							HKD	460.578.194,24	99,72
Bankguthaben, nicht verbrieft							HKD		
Geldmarktfonds							HKD	1.536.156,93	0,33
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		HKD		1.536.156,93		%	100,000	1.536.156,93	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							HKD	7.159,31	0,00

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
	Forderungen Aktien		HKD	5.496,40				5.496,40	0,00
	Zinsforderungen aus Wertpapier-Leihe		HKD	1.662,91				1.662,91	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						HKD	-238.773,07	-0,05
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		HKD	-238.773,07				-238.773,07	-0,05
	Fondsvermögen						HKD	461.882.737,41	100,00
	Anteilwert						HKD	79,47	
	Umlaufende Anteile						STK	5.811.813,00	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in HKD	gesamt
			befristet	unbefristet
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	23.000	30.408.107,22
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				30.408.107,22
				30.408.107,22

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.01.2019
 US-Dollar (USD) 0,12744 = 1 Euro (EUR)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
KYG2154S1277	China Ding Yi Feng Hldgs Ltd.	STK	32.000	32.000	32.000
QS0418777ATT	China Everbright INTL Ltd RTS	STK	32.222	32.222	32.222
CNE100001NN9	China Intl.Marine (Gr)Contain.	STK	15.900	15.900	15.900
US16949N1090	China Lodging Group Ltd.	STK	4.654	4.654	4.654
CNE000000N14	Chong Qing Changan Automob.Co.	STK	26.700	26.700	26.700
KYG2121H1056	Chong Sing Holdings Fin.Gr.Ltd	STK	624.000	624.000	624.000
CNE100000536	COSCO SHIPPING Development Co.	STK	139.000	139.000	139.000
US30711Y1029	Fang Holdings Ltd.	STK	7.764	7.764	7.764
KYG3774X1088	GCL Poly Energy Holdings Ltd.	STK	21.000	523.200	523.200
BMG8181C1001	Skyworth Digital Hldgs Co.Ltd	STK	70.000	70.000	70.000
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		HKD			785.636

(Basiswerte: Alibaba Group Holding Ltd. (US01609W1027))

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis zum 31.01.2019

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil ¹⁾ HKD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.216.973,49	1,758
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		52.497,78	0,009
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		35.068,12	0,006
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-765.170,95	-0,132
5. Sonstige Erträge		0,03	0,000
davon: Sonstiges	0,03		0,000
Summe der Erträge		9.539.368,47	1,641
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-530,51	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-3.091.307,35	-0,532
3. Sonstige Aufwendungen		-4.735,51	-0,001
davon: Bankgebühren	-4.735,42		-0,001
davon: Negative Einlagezinsen	-0,09		0,000
Summe der Aufwendungen		-3.096.573,37	-0,533
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.442.795,10	1,109
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		12.626.426,35	2,173
2. Realisierte Verluste		-2.753.979,51	-0,474
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		9.872.446,84	1,699
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.315.241,94	2,807
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-95.773.175,09	-16,479
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-26.622.577,45	-4,581
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-122.395.752,54	-21,060
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-106.080.510,60	-18,253

Entwicklung des Sondervermögens

	2018 / 2019
	HKD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	547.962.684,27
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-5.928.885,94
3. Mittelzufluss (netto)	26.774.468,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	33.656.502,95
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.882.034,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-845.018,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-106.080.510,60
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-95.773.175,09
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-26.622.577,45
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	461.882.737,41

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil ¹⁾ HKD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		16.315.241,94	2,807
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.315.241,94	2,807
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		10.386.356,00	1,787
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		10.386.356,00	1,787
III. Gesamtausschüttung		5.928.885,94	1,020
1. Zwischenausschüttung		5.928.885,94	1,020
2. Endausschüttung		0,00	0,000

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres HKD	Anteilwert HKD
2018/2019	461.882.737,41	79,47
2017/2018	547.962.684,27	100,61
2016/2017	202.659.720,43	62,70
2015/2016	150.503.268,28	52,38

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure HKD 30.408.107,22

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)
DekaBank Deutsche Girozentrale

	HKD	Kurswert in HKD	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	HKD		34.333.228,11
davon:			
Schuldverschreibungen	HKD		34.333.228,11
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	HKD		8.099.028,84
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	HKD		34.113,65

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 52.482,54. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 18.368,89.

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	HKD	79,47
Umlaufende Anteile	STK	5.811.813,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2019 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2019 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

Gesamtkostenquote (in %)

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. 0,65

Transaktionskosten

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	HKD	117.570,42
--	-----	------------

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,73 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 782.489,14 HKD.

Angaben zu den Kosten

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

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	0,20
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,27

Der im Geschäftsjahr 2018/2019 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Domizillierungsgebühren in Höhe von HKD -4.734,55 enthalten.

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	30.408.107,22
in % des Fondsvermögens	6,58

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	22.475.557,51
Sitzstaat	Deutschland
Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.932.549,71
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	30.408.107,22

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag i.H.v. 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID_en.html.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	8.099.028,84
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	34.333.228,11

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds	absolut	34.113,65
	in % der Bruttoerträge	65,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	18.368,89
	in % der Bruttoerträge	35,00

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag) Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 6,60

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

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	B.A.T. International Finance PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.778.211,45
2. Name	FMS Wertmanagement
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.138.913,79
3. Name	United Parcel Service Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.507.799,58
4. Name	Hessen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.179.733,00
5. Name	Danone S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	968.725,71
6. Name	Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	702.186,05
7. Name	Dexia Crédit Local S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	608.855,76
8. Name	Investitionsbank Berlin
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	383.837,27
9. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	300.305,99
10. Name	European Investment Bank (EIB)
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	296.121,97

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	21.192.983,70
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	21.239.273,25

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka Investment GmbH im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 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 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	50.767.047,26
davon feste Vergütung	39.818.978,45
davon variable Vergütung	10.948.068,81
Zahl der Mitarbeiter der KVG	434
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	16.669.061,62
Geschäftsführer	3.103.645,81
weitere Risktaker	2.051.832,24
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	282.288,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	11.231.295,57

* 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 7. Mai 2019

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Januar 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Januar 2019 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 9. Mai 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
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 2019

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



Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Telefon: (0 69) 71 47 - 26 54
info.etf@deka.de
www.deka-etf.de

