

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2025.

# **Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

**Lizenzvermerk**

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

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2025

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf zuletzt 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Januar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich der von US-Präsident Trump angekündigten Handelszölle und einer zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende Januar bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharnte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Rekordstände vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, Ende Januar schloss das Edelmetall bei einem Preis von knapp 2.800 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht                           | 5  |
| Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025      | 12 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025    | 13 |
| Anhang                                      | 19 |
| Nachhaltiges Investitionsziel               | 21 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers   | 37 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 39 |

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

# Jahresbericht 01.02.2024 bis 31.01.2025

## Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

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

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Japan Climate Change ESG Select (Preisindex) nachzubilden.

Der MSCI Japan Climate Change ESG Select umfasst Aktien von großen und mittelgroßen japanischen Unternehmen. Dieser Index berücksichtigt hierbei ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) mit besonderem Schwerpunkt. Bei dem Fonds handelt es sich daher um ein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrundeliegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt. Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrundeliegenden Index abhängig sind (passives Management).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

#### Adressenausfallrisiken

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

#### Währungsrisiken

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

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| Performance*  | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | 9,93%        | 5,84%        | 4,16%        |
| ISIN  | DE000ETFL318 |              |              |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. |              |              |              |

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI Japan Climate Change ESG Select (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposition zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 22,42 Prozent.

#### Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

#### Liquiditätsrisiken

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

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

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

| Zu- oder Abgang | ISIN         | Wertpapiername  |
|-----------------|--------------|---|
| Löschung        | JP3110650003 | Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.          |
| Löschung        | JP3937200008 | Azbil Corp. Registered Shares o.N.                    |
| Löschung        | JP3835250006 | BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.                |
| Löschung        | JP3046390005 | Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3386450005 | Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.            |
| Löschung        | JP3047510007 | GLP J-REIT Registered Shares o.N.                     |
| Löschung        | JP3771800004 | Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.       |
| Löschung        | JP3799000009 | Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.       |
| Löschung        | JP3148800000 | Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.                |
| Löschung        | JP3131090007 | IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.   |
| Löschung        | JP3039710003 | Japan Metropolitan Fund Invest Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3385980002 | JSR Corp. Registered Shares o.N.                      |
| Löschung        | JP3223800008 | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.     |
| Löschung        | JP3046270009 | KDX Realty Investment Corp. Registered Shares o.N.    |
| Löschung        | JP3278600006 | Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3260800002 | Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3283460008 | Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.   |
| Löschung        | JP3284600008 | Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.             |
| Löschung        | JP3283650004 | KOSE Corp. Registered Shares o.N.                     |
| Löschung        | JP3868400007 | Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.              |
| Löschung        | JP3885400006 | Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.              |
| Löschung        | JP3902400005 | Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.      |
| Löschung        | JP3362700001 | Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.       |
| Löschung        | JP3688370000 | Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.   |
| Löschung        | JP3047550003 | Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.      |
| Löschung        | JP3670800006 | Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.          |
| Löschung        | JP3762900003 | Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.  |
| Löschung        | JP3048110005 | Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3196000008 | Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N. |
| Löschung        | JP3174410005 | Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.             |
| Löschung        | JP3173540000 | Open House Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.      |
| Löschung        | JP3982800009 | Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.                  |
| Löschung        | JP3359600008 | Sharp Corp. Registered Shares o.N.                    |
| Löschung        | JP3358800005 | Shimizu Corp. Registered Shares o.N.                  |
| Löschung        | JP3164630000 | Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.     |
| Löschung        | JP3322930003 | Sumco Corp. Registered Shares o.N.                    |
| Löschung        | JP3401400001 | Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.     |
| Löschung        | JP3597800006 | Tobu Railway Co. Ltd. Registered Shares o.N.          |
| Löschung        | JP3595200001 | Tosoh Corp. Registered Shares o.N.                    |
| Löschung        | JP3944130008 | USS Co. Ltd. Registered Shares o.N.                   |
| Löschung        | JP3942600002 | Yamaha Corp. Registered Shares o.N.                   |
| Löschung        | JP3940000007 | Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.       |
| Neuaufnahme     | JP3102000001 | Aisin Corp. Registered Shares o.N.                    |
| Neuaufnahme     | JP3118000003 | ASICS Corp. Registered Shares o.N.                    |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

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

| <b>Zu- oder Abgang</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Wertpapiername</b>                            |
|------------------------|--------------|--|
| Neuaufnahme            | JP3386450005 | Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.       |
| Neuaufnahme            | JP3811000003 | Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.             |
| Neuaufnahme            | JP3386030005 | JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.         |
| Neuaufnahme            | JP3902400005 | Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme            | JP3494600004 | SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.  |
| Neuaufnahme            | JP3732000009 | SoftBank Corp. Registered Shares o.N.            |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) |   |      |
|-------------------------------|---|------|
| JP3435000009                  | Sony Group Corp. Registered Shares o.N.               | 6,27 |
| JP3902900004                  | Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.   | 3,73 |
| JP3236200006                  | Keyence Corp. Registered Shares o.N.                  | 3,72 |
| JP3788600009                  | Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.                   | 3,18 |
| JP3970300004                  | Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.      | 2,95 |
| JP3802300008                  | Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | 2,76 |
| JP3633400001                  | Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.             | 2,61 |
| JP3783600004                  | East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.         | 2,27 |
| JP3475350009                  | Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | 2,23 |
| JP3837800006                  | Hoya Corp. Registered Shares o.N.                     | 2,06 |
| JP3566800003                  | Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.      | 2,05 |
| JP3463000004                  | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 1,99 |
| JP3122400009                  | Advantest Corp. Registered Shares o.N.                | 1,93 |
| JP3756600007                  | Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.              | 1,92 |
| JP3910660004                  | Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.     | 1,89 |
| JP3436100006                  | SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.           | 1,76 |
| JP3496400007                  | KDDI Corp. Registered Shares o.N.                     | 1,53 |
| JP3519400000                  | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 1,35 |
| JP3802400006                  | Fanuc Corp. Registered Shares o.N.                    | 1,19 |
| JP3914400001                  | Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.  | 1,18 |
| JP3548600000                  | Disco Corp. Registered Shares o.N.                    | 1,17 |
| JP3242800005                  | Canon Inc. Registered Shares o.N.                     | 1,16 |
| JP3571400005                  | Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.            | 1,12 |
| JP3893200000                  | Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | 1,12 |
| JP3732000009                  | SoftBank Corp. Registered Shares o.N.                 | 1,11 |
| JP3659000008                  | West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.         | 1,04 |
| JP3188220002                  | Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.   | 1,02 |
| JP3164720009                  | Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.      | 0,98 |
| JP3538800008                  | TDK Corp. Registered Shares o.N.                      | 0,97 |
| JP3818000006                  | Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.                   | 0,97 |
| JP3162600005                  | SMC Corp. Registered Shares o.N.                      | 0,94 |
| JP3890350006                  | Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.  | 0,94 |
| JP3735400008                  | Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.     | 0,89 |
| JP3890310000                  | MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N. | 0,82 |
| JP3942400007                  | Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.           | 0,81 |
| JP3505000004                  | Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.  | 0,79 |
| JP3371200001                  | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.    | 0,76 |
| JP3165000005                  | Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.            | 0,76 |
| JP3476480003                  | Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.    | 0,75 |
| JP3205800000                  | Kao Corp. Registered Shares o.N.                      | 0,75 |
| JP3733000008                  | NEC Corp. Registered Shares o.N.                      | 0,74 |
| JP3200450009                  | ORIX Corp. Registered Shares o.N.                     | 0,72 |
| JP3899600005                  | Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.     | 0,72 |
| JP3198900007                  | Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.         | 0,71 |
| JP3388200002                  | Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.                  | 0,67 |
| JP3885780001                  | Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.    | 0,65 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) |   |      |
|-------------------------------|---|------|
| JP3752900005                  | Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.     | 0,61 |
| JP3116000005                  | Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.      | 0,61 |
| JP3118000003                  | ASICS Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,60 |
| JP3778630008                  | BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.     | 0,60 |
| JP3762600009                  | Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.           | 0,59 |
| JP3420600003                  | Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.             | 0,56 |
| JP3119600009                  | Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.             | 0,55 |
| JP3249600002                  | Kyocera Corp. Registered Shares o.N.                  | 0,53 |
| JP3347200002                  | Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.            | 0,51 |
| JP3639650005                  | Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.   | 0,49 |
| JP3409000001                  | Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N. | 0,49 |
| JP3866800000                  | Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.       | 0,48 |
| JP3358000002                  | Shimano Inc. Registered Shares o.N.                   | 0,45 |
| JP3946750001                  | Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.         | 0,45 |
| JP3351100007                  | Sysmex Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,44 |
| JP3481800005                  | Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.         | 0,44 |
| JP3967200001                  | Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.             | 0,43 |
| JP3421800008                  | Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.                 | 0,42 |
| JP3756100008                  | Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.       | 0,41 |
| JP3753000003                  | Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.   | 0,40 |
| JP3546800008                  | Terumo Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,40 |
| JP3762800005                  | Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N. | 0,39 |
| JP3258000003                  | Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | 0,39 |
| JP3104890003                  | TIS Inc. Registered Shares o.N.                       | 0,38 |
| JP3304200003                  | Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.                   | 0,38 |
| JP3165700000                  | NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.           | 0,37 |
| JP3951600000                  | Unicharm Corp. Registered Shares o.N.                 | 0,37 |
| JP3814000000                  | Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.        | 0,36 |
| JP3190000004                  | Obayashi Corp. Registered Shares o.N.                 | 0,36 |
| JP3160400002                  | Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.                 | 0,35 |
| JP3183200009                  | Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.      | 0,32 |
| JP3351600006                  | Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.              | 0,30 |
| JP3240400006                  | Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.                 | 0,30 |
| JP3830800003                  | Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.              | 0,30 |
| JP3502200003                  | Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.    | 0,29 |
| JP3173400007                  | Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.                  | 0,29 |
| JP3689500001                  | Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.             | 0,29 |
| JP3210200006                  | Kajima Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,29 |
| JP3574200006                  | Tokyu Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,29 |
| JP3443600006                  | Taisei Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,29 |
| JP3862400003                  | Makita Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,29 |
| JP3539220008                  | T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.            | 0,28 |
| JP3497400006                  | Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.               | 0,27 |
| JP3300200007                  | Konami Group Corp. Registered Shares o.N.             | 0,27 |
| JP3629000005                  | Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.           | 0,27 |
| JP3027670003                  | Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.      | 0,27 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) |   |      |
|-------------------------------|---|------|
| JP3201200007                  | Olympus Corp. Registered Shares o.N.                  | 0,26 |
| JP3932000007                  | Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.         | 0,26 |
| JP3774200004                  | Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.   | 0,26 |
| JP3486800000                  | Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.   | 0,26 |
| JP3197800000                  | Omron Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,25 |
| JP3494600004                  | SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.       | 0,25 |
| JP3933800009                  | LY Corp. Registered Shares o.N.                       | 0,25 |
| JP3973400009                  | Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.                 | 0,25 |
| JP3419400001                  | Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.      | 0,24 |
| JP3436120004                  | SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.              | 0,24 |
| JP3869010003                  | MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.        | 0,23 |
| JP3218900003                  | Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.                | 0,23 |
| JP3637300009                  | Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.               | 0,23 |
| JP3493800001                  | Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.   | 0,22 |
| JP3955000009                  | Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.        | 0,22 |
| JP3414750004                  | Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.              | 0,21 |
| JP3734800000                  | Nidec Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,20 |
| JP3027680002                  | Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.   | 0,20 |
| JP3399310006                  | Zozo Inc. Registered Shares o.N.                      | 0,20 |
| JP3684000007                  | Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.              | 0,18 |
| JP3197600004                  | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.    | 0,18 |
| JP3499800005                  | Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.     | 0,17 |
| JP3675600005                  | Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 0,17 |
| JP3266400005                  | Kubota Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,17 |
| JP3336560002                  | Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.   | 0,17 |
| JP3256000005                  | Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.           | 0,17 |
| JP3291200008                  | Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.           | 0,16 |
| JP3830000000                  | Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.        | 0,16 |
| JP3188200004                  | Otsuka Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,16 |
| JP3892100003                  | Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N. | 0,16 |
| JP3429300001                  | Zensho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.       | 0,15 |
| JP3360800001                  | Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.                 | 0,15 |
| JP3500610005                  | Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.           | 0,15 |
| JP3598600009                  | Toho Co. Ltd. (9602) Registered Shares o.N.           | 0,15 |
| JP3854600008                  | Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.           | 0,15 |
| JP3811000003                  | Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.                  | 0,14 |
| JP3596200000                  | Toto Ltd. Registered Shares o.N.                      | 0,14 |
| JP3551520004                  | Dentsu Group Inc. Registered Shares o.N.              | 0,14 |
| JP3162770006                  | SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.           | 0,13 |
| JP3758190007                  | Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.                  | 0,13 |
| JP3381000003                  | Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.             | 0,12 |
| JP3783420007                  | Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.            | 0,11 |
| JP3233250004                  | Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.    | 0,11 |
| JP3635000007                  | Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.            | 0,11 |
| JP3400400002                  | SCSK Corp. Registered Shares o.N.                     | 0,11 |
| JP3357200009                  | Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.                 | 0,10 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) |   |      |
|-------------------------------|---|------|
| JP3750500005                  | McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N. | 0,09 |
| JP3749400002                  | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 0,09 |
| JP3429800000                  | ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.              | 0,09 |
| JP3906000009                  | Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.           | 0,09 |
| JP3551500006                  | Denso Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,08 |
| JP3402600005                  | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 0,08 |
| JP3902400005                  | Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.      | 0,07 |
| JP3705200008                  | Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | 0,06 |
| JP3931600005                  | Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.         | 0,06 |
| JP3922950005                  | MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.              | 0,06 |
| JP3711600001                  | Nippon Sanso Holdings Corp. Registered Shares o.N.    | 0,06 |
| JP3305990008                  | Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N. | 0,06 |
| JP3845770001                  | Hoshizaki Corp. Registered Shares o.N.                | 0,06 |
| JP3397200001                  | Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.             | 0,06 |
| JP3511800009                  | Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.           | 0,05 |
| JP3407400005                  | Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.    | 0,04 |
| JP3634600005                  | Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.        | 0,04 |
| JP3386030005                  | JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.              | 0,04 |
| JP3112000009                  | AGC Inc. Registered Shares o.N.                       | 0,04 |
| JP3351500008                  | Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.  | 0,04 |
| JP3787000003                  | Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 0,03 |
| JP3814800003                  | Subaru Corp. Registered Shares o.N.                   | 0,03 |
| JP3918000005                  | Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.         | 0,03 |
| JP3621000003                  | Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.          | 0,03 |
| JP3111200006                  | Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.              | 0,03 |
| JP3942800008                  | Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.          | 0,03 |
| JP3897700005                  | Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N. | 0,02 |
| JP3820000002                  | Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.         | 0,02 |
| JP3672400003                  | Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.          | 0,02 |
| JP3102000001                  | Aisin Corp. Registered Shares o.N.                    | 0,02 |
| JP3137200006                  | Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.              | 0,02 |
| JP3888300005                  | Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.          | 0,01 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

|                                   | Kurswert<br>in EUR | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>    |                    | <b>126.948.525,29</b> | <b>100,02</b>                           |
| 1. Aktien                         |                    | 126.412.590,22        | 99,60                                   |
| - Banken                          | 7.850.335,37       |                       | 6,19                                    |
| - Bau und Baustoffe               | 3.959.578,65       |                       | 3,12                                    |
| - Bergbau                         | 309.540,71         |                       | 0,24                                    |
| - Büroausstattung                 | 5.872.532,77       |                       | 4,63                                    |
| - Chemische Industrie             | 1.507.019,45       |                       | 1,19                                    |
| - Einzelhandel                    | 17.147.421,98      |                       | 13,51                                   |
| - Elektrik / Elektronik           | 14.028.907,09      |                       | 11,05                                   |
| - Maschinenbau und Fahrzeugbau    | 17.874.977,74      |                       | 14,08                                   |
| - Pharmaindustrie / Biotech       | 14.528.571,97      |                       | 11,45                                   |
| - Real Estate                     | 4.046.458,66       |                       | 3,19                                    |
| - Software                        | 1.643.600,87       |                       | 1,30                                    |
| - Sonstige Dienstleistungen       | 5.489.944,05       |                       | 4,33                                    |
| - Sonstige Finanzdienstleistungen | 2.954.305,14       |                       | 2,33                                    |
| - Telekommunikation               | 8.309.681,37       |                       | 6,55                                    |
| - Textilien und Kleidung          | 762.278,20         |                       | 0,60                                    |
| - Transportation                  | 8.328.265,76       |                       | 6,56                                    |
| - Unterhaltungsindustrie          | 1.255.729,65       |                       | 0,99                                    |
| - Verbrauchsgüter                 | 3.932.556,94       |                       | 3,10                                    |
| - Versicherungen                  | 6.610.883,85       |                       | 5,21                                    |
| 2. Forderungen                    |                    | 142.001,72            | 0,11                                    |
| 3. Bankguthaben                   |                    | 393.933,35            | 0,31                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>      |                    | <b>-27.438,78</b>     | <b>-0,02</b>                            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>         |                    | <b>126.921.086,51</b> | <b>100,00</b>                           |

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

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|------------------------------|--------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                 |                      |
| Aktien                       |                                |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                 |                      |
| Ausland                      |                                |       |                                       |                    |                                    |                   |                 |                 |                      |
| JP3122400009                 | Advantest Corp.                | STK   |                                       | 45.300             | 15.700                             | 8.200             | JPY 8.659,000   | 2.436.741,14    | 1,92                 |
| JP3388200002                 | Aeon Co. Ltd.                  | STK   |                                       | 36.400             | 15.000                             | 5.400             | JPY 3.765,000   | 851.353,29      | 0,67                 |
| JP3112000009                 | AGC Inc.                       | STK   |                                       | 1.700              | 600                                | 200               | JPY 4.493,000   | 47.449,19       | 0,04                 |
| JP3102000001                 | Aisin Corp.                    | STK   |                                       | 2.100              | 2.100                              | 0                 | JPY 1.762,500   | 22.992,80       | 0,02                 |
| JP3119600009                 | Ajinomoto Co. Inc.             | STK   |                                       | 17.800             | 4.200                              | 2.700             | JPY 6.245,000   | 690.551,22      | 0,54                 |
| JP3429800000                 | ANA Holdings Inc.              | STK   |                                       | 6.100              | 2.800                              | 800               | JPY 2.914,500   | 110.442,79      | 0,09                 |
| JP3116000005                 | Asahi Group Holdings Ltd.      | STK   |                                       | 73.500             | 64.500                             | 4.700             | JPY 1.684,000   | 768.905,35      | 0,61                 |
| JP3112000006                 | Asahi Kasei Corp.              | STK   |                                       | 5.900              | 18.600                             | 24.500            | JPY 1.055,500   | 38.685,99       | 0,03                 |
| JP3118000003                 | ASICS Corp.                    | STK   |                                       | 35.200             | 37.600                             | 2.400             | JPY 3.486,000   | 762.278,20      | 0,60                 |
| JP3942400007                 | Astellas Pharma Inc.           | STK   |                                       | 109.100            | 36.900                             | 18.600            | JPY 1.514,500   | 1.026.449,25    | 0,81                 |
| JP3778630008                 | BANDAI NAMCO Holdings Inc.     | STK   |                                       | 31.600             | 10.400                             | 7.600             | JPY 3.861,000   | 757.932,17      | 0,60                 |
| JP3830800003                 | Bridgestone Corp.              | STK   |                                       | 10.800             | 8.600                              | 14.000            | JPY 5.589,000   | 374.974,14      | 0,30                 |
| JP3830000000                 | Brother Industries Ltd.        | STK   |                                       | 11.800             | 4.400                              | 1.700             | JPY 2.744,000   | 201.145,15      | 0,16                 |
| JP3242800005                 | Canon Inc.                     | STK   |                                       | 47.100             | 18.400                             | 10.200            | JPY 5.018,000   | 1.468.233,13    | 1,16                 |
| JP3218900003                 | Capcom Co. Ltd.                | STK   |                                       | 13.100             | 10.100                             | 2.000             | JPY 3.557,000   | 289.466,70      | 0,23                 |
| JP3566800003                 | Central Japan Railway Co.      | STK   |                                       | 144.400            | 57.900                             | 25.100            | JPY 2.889,000   | 2.591.541,63    | 2,04                 |
| JP3511800009                 | Chiba Bank Ltd., The           | STK   |                                       | 7.200              | 2.500                              | 11.500            | JPY 1.329,000   | 59.443,03       | 0,05                 |
| JP3519400000                 | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | STK   |                                       | 40.900             | 14.200                             | 7.000             | JPY 6.734,000   | 1.710.960,07    | 1,35                 |
| JP3305990008                 | Concordia Financial Group Ltd. | STK   |                                       | 13.400             | 3.900                              | 22.800            | JPY 906,100     | 75.426,57       | 0,06                 |
| JP3493800001                 | Dai Nippon Printing Co. Ltd.   | STK   |                                       | 19.800             | 14.500                             | 2.600             | JPY 2.298,000   | 282.656,30      | 0,22                 |
| JP3497400006                 | Daifuku Co. Ltd.               | STK   |                                       | 17.200             | 7.500                              | 2.500             | JPY 3.217,000   | 343.734,37      | 0,27                 |
| JP3476480003                 | Dai-ichi Life Holdings Inc.    | STK   |                                       | 36.000             | 13.500                             | 6.200             | JPY 4.261,000   | 952.922,30      | 0,75                 |
| JP3475350009                 | Daiichi Sankyo Co. Ltd.        | STK   |                                       | 105.900            | 32.100                             | 18.600            | JPY 4.277,000   | 2.813.705,67    | 2,22                 |
| JP3481800005                 | Daikin Industries Ltd.         | STK   |                                       | 4.900              | 1.400                              | 6.800             | JPY 18.370,000  | 559.176,22      | 0,44                 |
| JP3486800000                 | Daito Trust Constr. Co. Ltd.   | STK   |                                       | 3.200              | 1.200                              | 600               | JPY 16.635,000  | 330.686,33      | 0,26                 |
| JP3505000004                 | Daiwa House Industry Co. Ltd.  | STK   |                                       | 32.600             | 12.800                             | 4.600             | JPY 4.898,000   | 991.927,28      | 0,78                 |
| JP3502200003                 | Daiwa Securities Group Inc.    | STK   |                                       | 52.900             | 21.300                             | 8.800             | JPY 1.131,000   | 371.673,62      | 0,29                 |
| JP3551500006                 | Denso Corp.                    | STK   |                                       | 7.700              | 4.200                              | 14.400            | JPY 2.157,500   | 103.201,26      | 0,08                 |
| JP3551520004                 | Dentsu Group Inc.              | STK   |                                       | 7.800              | 3.100                              | 1.300             | JPY 3.605,000   | 174.680,06      | 0,14                 |
| JP3548600000                 | Disco Corp.                    | STK   |                                       | 5.300              | 1.800                              | 900               | JPY 44.740,000  | 1.473.042,59    | 1,16                 |
| JP3783600004                 | East Japan Railway Co.         | STK   |                                       | 166.400            | 150.700                            | 31.100            | JPY 2.774,500   | 2.868.015,58    | 2,26                 |
| JP3160400002                 | Eisai Co. Ltd.                 | STK   |                                       | 15.200             | 5.200                              | 2.600             | JPY 4.621,000   | 436.337,97      | 0,34                 |
| JP3802400006                 | Fanuc Corp.                    | STK   |                                       | 51.900             | 42.300                             | 36.400            | JPY 4.659,000   | 1.502.116,18    | 1,18                 |
| JP3802300008                 | Fast Retailing Co. Ltd.        | STK   |                                       | 11.000             | 3.800                              | 1.600             | JPY 51.030,000  | 3.487.078,37    | 2,75                 |
| JP3820000002                 | Fuji Electric Co. Ltd.         | STK   |                                       | 600                | 1.900                              | 15.900            | JPY 7.435,000   | 27.712,50       | 0,02                 |
| JP3814000000                 | Fujifilm Holdings Corp.        | STK   |                                       | 21.500             | 34.800                             | 27.900            | JPY 3.445,000   | 460.120,03      | 0,36                 |
| JP3811000003                 | Fujikura Ltd.                  | STK   |                                       | 4.600              | 4.800                              | 200               | JPY 6.290,000   | 179.742,98      | 0,14                 |
| JP3818000006                 | Fujitsu Ltd.                   | STK   |                                       | 65.500             | 74.000                             | 13.700            | JPY 3.018,000   | 1.228.015,90    | 0,97                 |
| JP3774200004                 | Hankyu Hanshin Holdings Inc.   | STK   |                                       | 13.300             | 4.400                              | 2.500             | JPY 3.954,000   | 326.686,93      | 0,26                 |
| JP3783420007                 | Hikari Tsushin Inc.            | STK   |                                       | 700                | 200                                | 100               | JPY 35.620,000  | 154.894,29      | 0,12                 |
| JP3787000003                 | Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. | STK   |                                       | 1.900              | 1.200                              | 300               | JPY 3.730,000   | 44.025,66       | 0,03                 |
| JP3788600009                 | Hitachi Ltd.                   | STK   |                                       | 163.800            | 155.000                            | 64.200            | JPY 3.946,000   | 4.015.267,03    | 3,16                 |
| JP3854600008                 | Honda Motor Co. Ltd.           | STK   |                                       | 20.200             | 25.200                             | 49.200            | JPY 1.478,500   | 185.530,86      | 0,15                 |
| JP3845770001                 | Hoshizaki Corp.                | STK   |                                       | 2.000              | 500                                | 2.700             | JPY 5.764,000   | 71.613,92       | 0,06                 |
| JP3837800006                 | Hoya Corp.                     | STK   |                                       | 20.000             | 6.400                              | 3.400             | JPY 20.975,000  | 2.606.006,05    | 2,05                 |
| JP3360800001                 | Hulic Co. Ltd.                 | STK   |                                       | 22.700             | 7.600                              | 3.900             | JPY 1.371,000   | 193.333,35      | 0,15                 |
| JP3137200006                 | Isuzu Motors Ltd.              | STK   |                                       | 1.700              | 400                                | 500               | JPY 2.092,500   | 22.098,25       | 0,02                 |
| JP3705200008                 | Japan Airlines Co. Ltd.        | STK   |                                       | 5.100              | 2.200                              | 800               | JPY 2.557,000   | 81.011,07       | 0,06                 |
| JP3183200009                 | Japan Exchange Group Inc.      | STK   |                                       | 39.300             | 27.900                             | 3.800             | JPY 1.650,500   | 402.950,35      | 0,32                 |
| JP3752900005                 | Japan Post Holdings Co.Ltd     | STK   |                                       | 76.500             | 33.100                             | 19.700            | JPY 1.626,000   | 772.725,83      | 0,61                 |
| JP3946750001                 | Japan Post Bank Co.Ltd         | STK   |                                       | 56.500             | 21.800                             | 9.400             | JPY 1.610,500   | 565.265,70      | 0,45                 |
| JP3233250004                 | Japan Post Insurance Co.Ltd    | STK   |                                       | 7.600              | 3.100                              | 1.300             | JPY 3.032,000   | 143.148,32      | 0,11                 |
| JP3027680002                 | Japan Real Estate Inv. Corp.   | STK   |                                       | 367                | 316                                | 13                | JPY 109.400,000 | 249.417,45      | 0,20                 |
| JP3386030005                 | JFE Holdings Inc.              | STK   |                                       | 4.700              | 5.300                              | 600               | JPY 1.800,000   | 52.554,97       | 0,04                 |
| JP3210200006                 | Kajima Corp.                   | STK   |                                       | 21.200             | 8.400                              | 4.600             | JPY 2.769,000   | 364.671,88      | 0,29                 |
| JP3205800000                 | Kao Corp.                      | STK   |                                       | 24.600             | 10.100                             | 3.500             | JPY 6.182,000   | 944.729,69      | 0,74                 |
| JP3496400007                 | KDDI Corp.                     | STK   |                                       | 60.100             | 25.200                             | 9.600             | JPY 5.186,000   | 1.936.201,00    | 1,53                 |
| JP3236200006                 | Keyence Corp.                  | STK   |                                       | 11.300             | 3.700                              | 1.900             | JPY 67.250,000  | 4.720.784,62    | 3,72                 |
| JP3240400006                 | Kikkoman Corp.                 | STK   |                                       | 37.600             | 37.400                             | 5.000             | JPY 1.630,000   | 380.731,58      | 0,30                 |
| JP3258000003                 | Kirin Holdings Co. Ltd.        | STK   |                                       | 40.000             | 17.100                             | 5.800             | JPY 1.964,500   | 488.152,46      | 0,38                 |
| JP3291200008                 | Kobe Bussan Co. Ltd.           | STK   |                                       | 9.200              | 3.400                              | 1.600             | JPY 3.534,000   | 201.975,10      | 0,16                 |
| JP3304200003                 | Komatsu Ltd.                   | STK   |                                       | 16.100             | 11.100                             | 31.800            | JPY 4.736,000   | 473.675,61      | 0,37                 |
| JP3300200007                 | Konami Holdings Corp.          | STK   |                                       | 3.900              | 1.600                              | 600               | JPY 14.320,000  | 346.937,37      | 0,27                 |
| JP3266400005                 | Kubota Corp.                   | STK   |                                       | 17.500             | 5.000                              | 26.600            | JPY 1.951,500   | 212.153,43      | 0,17                 |
| JP3249600002                 | Kyocera Corp.                  | STK   |                                       | 67.100             | 27.700                             | 10.200            | JPY 1.615,500   | 673.399,73      | 0,53                 |
| JP3256000005                 | Kyowa Kirin Co. Ltd.           | STK   |                                       | 14.700             | 5.300                              | 4.200             | JPY 2.320,000   | 211.859,91      | 0,17                 |
| JP3862400003                 | Makita Corp.                   | STK   |                                       | 12.600             | 5.800                              | 1.900             | JPY 4.617,000   | 361.388,12      | 0,28                 |
| JP3869010003                 | MatsukiyoCocokara & Co.        | STK   |                                       | 20.200             | 6.900                              | 3.600             | JPY 2.301,500   | 288.805,73      | 0,23                 |
| JP3750500005                 | McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd. | STK   |                                       | 3.200              | 1.300                              | 600               | JPY 5.860,000   | 116.490,64      | 0,09                 |
| JP3918000005                 | Meiji Holdings Co.Ltd.         | STK   |                                       | 2.200              | 8.100                              | 12.500            | JPY 3.123,000   | 42.681,35       | 0,03                 |
| JP3906000009                 | Minebea Mitsumi Inc.           | STK   |                                       | 7.000              | 6.300                              | 13.500            | JPY 2.511,000   | 109.191,34      | 0,09                 |
| JP3899600005                 | Mitsubishi Estate Co. Ltd.     | STK   |                                       | 64.100             | 18.700                             | 10.600            | JPY 2.268,000   | 903.118,08      | 0,71                 |
| JP3902900004                 | Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.   | STK   |                                       | 383.400            | 110.300                            | 75.200            | JPY 1.978,500   | 4.712.285,75    | 3,71                 |
| JP3902400005                 | Mitsubishi Electric Corp.      | STK   |                                       | 5.700              | 7.200                              | 15.900            | JPY 2.571,500   | 91.055,22       | 0,07                 |
| JP3499800005                 | Mitsubishi HC Capital Inc.     | STK   |                                       | 34.100             | 14.700                             | 5.200             | JPY 1.034,500   | 219.143,37      | 0,17                 |
| JP3897700005                 | Mitsubishi Chemical Hldgs Corp | STK   |                                       | 5.800              | 1.100                              | 4.000             | JPY 794,500     | 28.626,31       | 0,02                 |
| JP3888300005                 | Mitsui Chemicals Inc.          | STK   |                                       | 700                | 100                                | 600               | JPY 3.415,000   | 14.850,20       | 0,01                 |
| JP3893200000                 | Mitsui Fudosan Co. Ltd.        | STK   |                                       | 162.100            | 142.600                            | 26.400            | JPY 1.409,500   | 1.419.356,69    | 1,12                 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| ISIN         | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--------------|--------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group Inc.    | STK   |                                       | 30.600             | 8.600                              | 51.600            | JPY 4.307,000   | 818.728,21      | 0,65                 |
| JP3922950005 | MonotaRO Co. Ltd.              | STK   |                                       | 4.700              | 2.300                              | 10.400            | JPY 2.661,500   | 77.708,37       | 0,06                 |
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. | STK   |                                       | 51.100             | 45.800                             | 7.800             | JPY 3.249,000   | 1.031.368,98    | 0,81                 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing Co. Ltd.  | STK   |                                       | 97.200             | 34.100                             | 19.200            | JPY 2.469,500   | 1.491.141,13    | 1,17                 |
| JP3733000008 | NEC Corp.                      | STK   |                                       | 9.700              | 3.700                              | 1.400             | JPY 15.525,000  | 935.506,48      | 0,74                 |
| JP3758190007 | Nexon Co. Ltd                  | STK   |                                       | 12.900             | 4.900                              | 2.200             | JPY 2.027,000   | 162.437,73      | 0,13                 |
| JP3734800000 | Nidec Corp.                    | STK   |                                       | 15.200             | 10.100                             | 11.300            | JPY 2.689,500   | 253.956,07      | 0,20                 |
| JP3756600007 | Nintendo Co. Ltd.              | STK   |                                       | 38.200             | 15.100                             | 6.600             | JPY 10.230,000  | 2.427.629,75    | 1,91                 |
| JP3027670003 | Nippon Building Fund Inc.      | STK   |                                       | 440                | 387                                | 21                | JPY 123.500,000 | 337.569,41      | 0,27                 |
| JP3749400002 | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | STK   |                                       | 18.000             | 4.900                              | 22.300            | JPY 982,500     | 109.862,26      | 0,09                 |
| JP3711600001 | Nippon Sanso Holdings Corp.    | STK   |                                       | 2.800              | 2.000                              | 300               | JPY 4.415,000   | 76.794,87       | 0,06                 |
| JP3381000003 | Nippon Steel Corp.             | STK   |                                       | 7.700              | 3.900                              | 1.200             | JPY 3.229,000   | 154.455,09      | 0,12                 |
| JP3735400008 | Nippon Tel. and Tel. Corp.     | STK   |                                       | 1187.700           | 485.600                            | 191.600           | JPY 152,700     | 1.126.650,59    | 0,89                 |
| JP3753000003 | Nippon Yusen K.K. (NYK Line)   | STK   |                                       | 16.800             | 16.300                             | 2.800             | JPY 4.884,000   | 509.716,15      | 0,40                 |
| JP3672400003 | Nissan Motor Co. Ltd.          | STK   |                                       | 9.600              | 3.900                              | 1.900             | JPY 427,800     | 25.512,64       | 0,02                 |
| JP3675600005 | Nissin Foods Holdings Co. Ltd. | STK   |                                       | 10.000             | 3.900                              | 1.400             | JPY 3.477,000   | 215.997,21      | 0,17                 |
| JP3756100008 | Nitori Holdings Co. Ltd.       | STK   |                                       | 4.600              | 1.400                              | 800               | JPY 18.170,000  | 519.225,74      | 0,41                 |
| JP3684000007 | Nitto Denko Corp.              | STK   |                                       | 13.600             | 11.800                             | 3.800             | JPY 2.768,000   | 233.855,96      | 0,18                 |
| JP3762600009 | Nomura Holdings Inc.           | STK   |                                       | 117.800            | 46.300                             | 19.700            | JPY 1.019,000   | 745.697,92      | 0,59                 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute Ltd. | STK   |                                       | 15.000             | 5.700                              | 2.500             | JPY 5.293,000   | 493.215,38      | 0,39                 |
| JP3165700000 | NTT Data Corp.                 | STK   |                                       | 25.100             | 10.200                             | 4.200             | JPY 3.029,000   | 472.298,37      | 0,37                 |
| JP3190000004 | Obayashi Corp.                 | STK   |                                       | 35.000             | 19.900                             | 11.800            | JPY 2.090,500   | 454.529,08      | 0,36                 |
| JP3173400007 | Obic Co. Ltd.                  | STK   |                                       | 12.800             | 11.300                             | 600               | JPY 4.649,000   | 369.668,95      | 0,29                 |
| JP3201200007 | Olympus Corp.                  | STK   |                                       | 22.600             | 6.600                              | 33.100            | JPY 2.367,000   | 332.315,16      | 0,26                 |
| JP3197800000 | Omron Corp.                    | STK   |                                       | 10.100             | 4.500                              | 18.700            | JPY 5.140,000   | 322.498,68      | 0,25                 |
| JP3197600004 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd.    | STK   |                                       | 22.800             | 7.500                              | 4.200             | JPY 1.613,000   | 228.461,31      | 0,18                 |
| JP3689500001 | Oracle Corp. Japan             | STK   |                                       | 4.100              | 3.300                              | 400               | JPY 14.205,000  | 361.799,99      | 0,29                 |
| JP3198900007 | Oriental Land Co. Ltd.         | STK   |                                       | 41.100             | 16.400                             | 6.600             | JPY 3.501,000   | 893.876,23      | 0,70                 |
| JP3200450009 | ORIX Corp.                     | STK   |                                       | 44.700             | 11.900                             | 63.000            | JPY 3.297,000   | 915.524,40      | 0,72                 |
| JP3188200004 | Otsuka Corp.                   | STK   |                                       | 9.100              | 7.000                              | 1.400             | JPY 3.503,000   | 198.027,26      | 0,16                 |
| JP3188220002 | Otsuka Holdings Company Ltd.   | STK   |                                       | 25.400             | 11.600                             | 3.300             | JPY 8.136,000   | 1.283.772,63    | 1,01                 |
| JP3639650005 | Pan Pacific Intl Hldgs Corp.   | STK   |                                       | 23.100             | 8.000                              | 3.700             | JPY 4.332,000   | 621.647,06      | 0,49                 |
| JP3866800000 | Panasonic Corp.                | STK   |                                       | 61.400             | 114.100                            | 138.600           | JPY 1.597,000   | 609.139,47      | 0,48                 |
| JP3967200001 | Rakuten Group Inc.             | STK   |                                       | 89.400             | 29.700                             | 15.900            | JPY 982,600     | 545.704,75      | 0,43                 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings Co. Ltd.      | STK   |                                       | 54.900             | 24.000                             | 12.100            | JPY 10.930,000  | 3.727.657,15    | 2,94                 |
| JP3164720009 | Renesas Electronics Corp.      | STK   |                                       | 94.300             | 51.400                             | 12.400            | JPY 2.107,500   | 1.234.589,93    | 0,97                 |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc.           | STK   |                                       | 26.300             | 7.700                              | 46.200            | JPY 1.159,000   | 189.357,56      | 0,15                 |
| JP3973400009 | Ricoh Co. Ltd.                 | STK   |                                       | 28.300             | 27.700                             | 21.200            | JPY 1.786,500   | 314.074,67      | 0,25                 |
| JP3436120004 | SBI Holdings Inc.              | STK   |                                       | 10.700             | 4.800                              | 1.600             | JPY 4.503,000   | 299.315,48      | 0,24                 |
| JP3494600004 | SCREEN Holdings Co. Ltd.       | STK   |                                       | 4.700              | 5.400                              | 700               | JPY 10.925,000  | 318.979,49      | 0,25                 |
| JP3400400002 | SCSK Corp.                     | STK   |                                       | 6.200              | 2.600                              | 1.100             | JPY 3.449,000   | 132.839,84      | 0,10                 |
| JP3421800008 | Secom Co. Ltd.                 | STK   |                                       | 16.500             | 11.900                             | 1.600             | JPY 5.233,000   | 536.386,86      | 0,42                 |
| JP3414750004 | Seiko Epson Corp.              | STK   |                                       | 14.900             | 5.800                              | 2.300             | JPY 2.816,000   | 260.652,79      | 0,21                 |
| JP3419400001 | Sekisui Chemical Co. Ltd.      | STK   |                                       | 18.900             | 18.200                             | 14.100            | JPY 2.579,000   | 302.800,51      | 0,24                 |
| JP3420600003 | Sekisui House Ltd.             | STK   |                                       | 31.500             | 12.000                             | 4.600             | JPY 3.583,000   | 701.133,66      | 0,55                 |
| JP3162770006 | SG Holdings Co. Ltd.           | STK   |                                       | 18.100             | 6.300                              | 4.200             | JPY 1.464,000   | 164.612,61      | 0,13                 |
| JP3357200009 | Shimadzu Corp.                 | STK   |                                       | 4.500              | 3.400                              | 8.400             | JPY 4.520,000   | 126.355,57      | 0,10                 |
| JP3358000002 | Shimano Inc.                   | STK   |                                       | 4.200              | 1.300                              | 800               | JPY 21.910,000  | 571.656,47      | 0,45                 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.    | STK   |                                       | 31.800             | 7.000                              | 26.500            | JPY 4.877,000   | 963.437,02      | 0,76                 |
| JP3347200002 | Shionogi & Co. Ltd.            | STK   |                                       | 45.500             | 36.000                             | 3.400             | JPY 2.290,000   | 647.277,24      | 0,51                 |
| JP3351600006 | Shiseido Co. Ltd.              | STK   |                                       | 23.600             | 8.100                              | 4.000             | JPY 2.617,500   | 383.744,49      | 0,30                 |
| JP3351500008 | Shizuoka Financial Group Inc.  | STK   |                                       | 5.500              | 1.700                              | 10.500            | JPY 1.389,500   | 47.474,97       | 0,04                 |
| JP3162600005 | SMC Corp.                      | STK   |                                       | 3.200              | 1.200                              | 700               | JPY 58.880,000  | 1.170.472,55    | 0,92                 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp.                 | STK   |                                       | 1.123.200          | 1.160.800                          | 37.600            | JPY 200,200     | 1.396.897,77    | 1,10                 |
| JP3436100006 | SoftBank Group Corp.           | STK   |                                       | 38.000             | 16.300                             | 9.300             | JPY 9.411,000   | 2.221.584,44    | 1,75                 |
| JP3165000005 | Sompo Holdings Inc.            | STK   |                                       | 35.400             | 33.100                             | 6.700             | JPY 4.352,000   | 957.052,15      | 0,75                 |
| JP3435000009 | Sony Group Corp.               | STK   |                                       | 370.600            | 328.400                            | 19.100            | JPY 3.440,000   | 7.919.674,13    | 6,24                 |
| JP3814800003 | Subaru Corp.                   | STK   |                                       | 2.600              | 9.000                              | 8.400             | JPY 2.720,000   | 43.932,48       | 0,03                 |
| JP3407400005 | Sumitomo Electric Ind. Ltd.    | STK   |                                       | 3.100              | 900                                | 5.300             | JPY 2.912,500   | 56.088,15       | 0,04                 |
| JP3402600005 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | STK   |                                       | 4.600              | 1.500                              | 6.300             | JPY 3.588,000   | 102.530,65      | 0,08                 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financ. Group  | STK   |                                       | 49.400             | 38.400                             | 27.700            | JPY 3.868,000   | 1.187.016,81    | 0,94                 |
| JP3892100003 | Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc | STK   |                                       | 8.100              | 2.300                              | 14.200            | JPY 3.882,000   | 195.336,77      | 0,15                 |
| JP3409000001 | Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. | STK   |                                       | 18.300             | 7.200                              | 3.000             | JPY 5.392,000   | 612.977,35      | 0,48                 |
| JP3336560002 | Suntory Beverage & Food Ltd.   | STK   |                                       | 7.100              | 3.000                              | 1.100             | JPY 4.827,000   | 212.901,69      | 0,17                 |
| JP3397200001 | Suzuki Motor Corp.             | STK   |                                       | 6.200              | 5.700                              | 800               | JPY 1.869,000   | 71.985,40       | 0,06                 |
| JP3351100007 | Sysmex Corp.                   | STK   |                                       | 30.100             | 26.600                             | 4.800             | JPY 2.981,000   | 557.406,37      | 0,44                 |
| JP3539220008 | T & D Holdings Inc.            | STK   |                                       | 19.500             | 7.900                              | 3.700             | JPY 2.965,000   | 359.172,24      | 0,28                 |
| JP3443600006 | Taisei Corp.                   | STK   |                                       | 8.900              | 3.400                              | 1.300             | JPY 6.519,000   | 360.424,61      | 0,28                 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | STK   |                                       | 96.400             | 32.400                             | 15.200            | JPY 4.209,000   | 2.520.573,78    | 1,99                 |
| JP3538800008 | TDK Corp.                      | STK   |                                       | 105.000            | 93.700                             | 4.900             | JPY 1.888,500   | 1.231.827,07    | 0,97                 |
| JP3546800008 | Terumo Corp.                   | STK   |                                       | 27.500             | 50.600                             | 50.000            | JPY 2.930,500   | 500.631,16      | 0,39                 |
| JP3104890003 | TIS Inc.                       | STK   |                                       | 22.600             | 17.000                             | 13.100            | JPY 3.440,000   | 482.959,08      | 0,38                 |
| JP3598600009 | Toho Co. Ltd. (9602)           | STK   |                                       | 4.300              | 1.700                              | 700               | JPY 7.007,000   | 187.173,36      | 0,15                 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings Inc.     | STK   |                                       | 74.700             | 32.400                             | 12.700            | JPY 5.160,000   | 2.394.494,03    | 1,89                 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron Ltd.            | STK   |                                       | 8.700              | 2.700                              | 12.400            | JPY 26.205,000  | 1.416.272,66    | 1,12                 |
| JP3574200006 | Tokyu Corp.                    | STK   |                                       | 33.000             | 12.400                             | 5.200             | JPY 1.774,000   | 363.672,96      | 0,29                 |
| JP3629000005 | Toppan Printing Co. Ltd.       | STK   |                                       | 12.500             | 5.400                              | 2.200             | JPY 4.368,000   | 339.184,58      | 0,27                 |
| JP3621000003 | Toray Industries Inc.          | STK   |                                       | 6.100              | 1.600                              | 5.100             | JPY 1.079,500   | 40.906,84       | 0,03                 |
| JP3596200000 | Toto Ltd.                      | STK   |                                       | 7.500              | 3.400                              | 1.000             | JPY 3.809,000   | 177.466,22      | 0,14                 |
| JP3634600005 | Toyota Industries Corp.        | STK   |                                       | 700                | 2.000                              | 2.700             | JPY 13.025,000  | 56.639,48       | 0,04                 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp.             | STK   |                                       | 178.500            | 170.300                            | 29.400            | JPY 2.973,500   | 3.297.232,85    | 2,60                 |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| ISIN  | Gattungsbezeichnung      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |                      |
|---|--------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| JP3635000007  | Toyota Tsusho Corp.      | STK   |                                       | 8.300              | 30.500                             | 24.300            | JPY 2.640,500 | 136.146,89      | 0,11                 |                      |
| JP3637300009  | Trend Micro Inc.         | STK   |                                       | 5.000              | 2.200                              | 1.000             | JPY 9.230,000 | 286.691,73      | 0,23                 |                      |
| JP3951600000  | Unicharm Corp.           | STK   |                                       | 62.300             | 48.400                             | 4.200             | JPY 1.215,000 | 470.227,24      | 0,37                 |                      |
| JP3659000008  | West Japan Railway Co.   | STK   |                                       | 73.800             | 55.900                             | 13.400            | JPY 2.863,000 | 1.312.566,04    | 1,03                 |                      |
| JP3931600005  | Yakult Honsha Co. Ltd.   | STK   |                                       | 4.500              | 1.000                              | 3.500             | JPY 2.837,000 | 79.307,69       | 0,06                 |                      |
| JP3942800008  | Yamaha Motor Co. Ltd.    | STK   |                                       | 4.000              | 1.700                              | 6.100             | JPY 1.304,000 | 32.402,69       | 0,03                 |                      |
| JP3932000007  | Yaskawa Electric Corp.   | STK   |                                       | 11.700             | 3.400                              | 19.200            | JPY 4.539,000 | 329.905,46      | 0,26                 |                      |
| JP3955000009  | Yokogawa Electric Corp.  | STK   |                                       | 13.000             | 3.700                              | 17.700            | JPY 3.424,000 | 276.516,19      | 0,22                 |                      |
| JP3933800009  | Z Holdings Corp.         | STK   |                                       | 111.800            | 50.200                             | 17.900            | JPY 454,900   | 315.937,51      | 0,25                 |                      |
| JP3429300001  | Zensho Holdings Co. Ltd. | STK   |                                       | 3.600              | 1.700                              | 700               | JPY 8.587,000 | 192.038,11      | 0,15                 |                      |
| JP3399310006  | Zozo Inc.                | STK   |                                       | 7.800              | 2.200                              | 1.500             | JPY 5.106,000 | 247.410,92      | 0,19                 |                      |
| Summe Wertpapiervermögen  |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | 126.412.590,22       | 99,60                |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | 393.933,35           | 0,31                 |
| EUR-Guthaben bei:   |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               |                 |                      |                      |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |                          |       | EUR                                   | 392.928,44         | %                                  | 100,000           |               | 392.928,44      | 0,31                 |                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                    |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               |                 |                      |                      |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |                          |       | JPY                                   | 161.765,00         | %                                  | 100,000           |               | 1.004,91        | 0,00                 |                      |
| Sonstige Vermögensgegenstände   |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | 142.001,72           | 0,11                 |
| Dividendenansprüche   |                          |       |                                       | EUR                | 141.482,96                         |                   |               | 141.482,96      | 0,11                 |                      |
| Sonstige Forderungen  |                          |       |                                       | EUR                | 397,40                             |                   |               | 397,40          | 0,00                 |                      |
| Zinsansprüche   |                          |       |                                       | EUR                | 121,36                             |                   |               | 121,36          | 0,00                 |                      |
| Sonstige Verbindlichkeiten  |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | -27.438,78           | -0,02                |
| Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung                                |                          |       |                                       | EUR                | -26.087,89                         |                   |               | -26.087,89      | -0,02                |                      |
| Zinsverbindlichkeiten   |                          |       |                                       | EUR                | -1.350,89                          |                   |               | -1.350,89       | -0,00                |                      |
| Fondsvermögen   |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | 126.921.086,51       | 100,00 <sup>1)</sup> |
| Anteilwert  |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | EUR             | 9,70                 |                      |
| Umlaufende Anteile  |                          |       |                                       |                    |                                    |                   |               | STK             | 13.080.474,00        |                      |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Kurse per 31.01.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.01.2025  
Japanische Yen (JPY) 160,97430 = 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 |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                |                                       |                |                   |                  |
| <b>Aktien</b>                       |                                |                                       |                |                   |                  |
| <b>Ausland</b>                      |                                |                                       |                |                   |                  |
| JP3110650003                        | Asahi Intecc Co. Ltd.          | STK                                   | 1.600          | 12.100            |                  |
| JP3937200008                        | Azbil Corp.                    | STK                                   | 3.600          | 20.900            |                  |
| JP3835250006                        | BayCurrent Consulting Inc.     | STK                                   | 100            | 3.900             |                  |
| JP3046390005                        | Daiwa House REIT Investm.Corp. | STK                                   | 4              | 113               |                  |
| JP3386450005                        | Eneos Holdings Inc.            | STK                                   | 7.400          | 7.400             |                  |
| JP3047510007                        | GLP J-REIT                     | STK                                   | 37             | 278               |                  |
| JP3771800004                        | Hamamatsu Photonics K.K.       | STK                                   | 1.800          | 9.000             |                  |
| JP3799000009                        | Hirose Electric Co. Ltd.       | STK                                   | 200            | 1.700             |                  |
| JP3148800000                        | Ibiden Co. Ltd.                | STK                                   | 2.300          | 6.500             |                  |
| JP3131090007                        | IIDA Group Holdings Co. Ltd.   | STK                                   | 700            | 6.800             |                  |
| JP3039710003                        | Japan Metropolitan Fund Invest | STK                                   | 52             | 392               |                  |
| JP3385980002                        | JSR Corp.                      | STK                                   | 200            | 5.100             |                  |
| JP3223800008                        | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.     | STK                                   | 11.900         | 12.800            |                  |
| JP3046270009                        | KDX Realty Investment Corp.    | STK                                   | 32             | 238               |                  |
| JP3278600006                        | Keisei Electric Railway Co.Ltd | STK                                   | 4.700          | 23.400            |                  |
| JP3260800002                        | Kintetsu Group Holdings Co.Ltd | STK                                   | 8.400          | 35.400            |                  |
| JP3283460008                        | Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.   | STK                                   | 200            | 3.600             |                  |
| JP3284600008                        | Koito Mfg. Co. Ltd.            | STK                                   | 3.200          | 25.800            |                  |
| JP3283650004                        | KOSE Corp.                     | STK                                   | 100            | 1.700             |                  |
| JP3868400007                        | Mazda Motor Corp.              | STK                                   | 900            | 2.700             |                  |
| JP3885400006                        | Misumi Group Inc.              | STK                                   | 1.100          | 12.400            |                  |
| JP3362700001                        | Mitsui O.S.K. Lines Ltd.       | STK                                   | 7.700          | 11.400            |                  |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

| ISIN         | Gattungsbezeichnung            | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|--------------|--------------------------------|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| JP3688370000 | Nippon Express Holdings Inc.   | STK   | 2.900             | 3.900                |                     |
| JP3047550003 | Nippon Prologis REIT Inc.      | STK   | 32                | 144                  |                     |
| JP3670800006 | Nissan Chemical Corp.          | STK   | 500               | 5.200                |                     |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Hldgs Inc.  | STK   | 1.500             | 6.900                |                     |
| JP3048110005 | Nomura Real Estate Mast.Fd Inc | STK   | 37                | 246                  |                     |
| JP3196000008 | Odakyu Electric Railway Co.Ltd | STK   | 6.800             | 51.200               |                     |
| JP3174410005 | Oji Holdings Corp.             | STK   | 300               | 6.100                |                     |
| JP3173540000 | Open House Group Co. Ltd.      | STK   | 100               | 3.300                |                     |
| JP3982800009 | Rohm Co. Ltd.                  | STK   | 6.000             | 18.800               |                     |
| JP3359600008 | Sharp Corp.                    | STK   | 500               | 10.700               |                     |
| JP3358800005 | Shimizu Corp.                  | STK   | 5.700             | 63.400               |                     |
| JP3164630000 | Square Enix Hldgs Co. Ltd.     | STK   | 300               | 2.700                |                     |
| JP3322930003 | Sumco Corp.                    | STK   | 8.700             | 18.600               |                     |
| JP3401400001 | Sumitomo Chemical Co. Ltd.     | STK   | 400               | 10.400               |                     |
| JP3597800006 | Tobu Railway Co. Ltd.          | STK   | 1.500             | 11.100               |                     |
| JP3595200001 | Tosoh Corp.                    | STK   | 100               | 1.700                |                     |
| JP3944130008 | USF Co. Ltd.                   | STK   | 6.500             | 35.500               |                     |
| JP3942600002 | Yamaha Corp.                   | STK   | 600               | 5.800                |                     |
| JP3940000007 | Yamato Holdings Co. Ltd.       | STK   | 4.200             | 14.900               |                     |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2024 bis zum 31.01.2025

|  | insgesamt<br>EUR         | insgesamt<br>EUR         | je Anteil<br>EUR         |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                          |                          |                          |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)       |                          | 2.393.633,58             | 0,183                    |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                       |                          | 11.226,61                | 0,001                    |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer                             |                          | -366.584,44              | -0,028                   |
| 4. Sonstige Erträge  |                          | 5,27                     | 0,000                    |
| davon: Sonstiges   | 5,27                     |                          | 0,000                    |
| <b>Summe der Erträge</b>   |                          | <b>2.038.281,02</b>      | <b>0,156</b>             |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                          |                          |                          |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme                                     |                          | -2.024,37                | 0,000                    |
| 2. Verwaltungsvergütung  |                          | -302.403,33              | -0,023                   |
| 3. Sonstige Aufwendungen   |                          | -14.963,50               | -0,001                   |
| davon: Bankgebühren  | -8.326,77                |                          | -0,001                   |
| davon: Sonstiges   | -6.636,73                |                          | -0,001                   |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                    |                          | <b>-319.391,20</b>       | <b>-0,024</b>            |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                             |                          | <b>1.718.889,82</b>      | <b>0,131</b>             |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                 |                          |                          |                          |
| 1. Realisierte Gewinne   |                          | 11.278.745,07            | 0,862                    |
| 2. Realisierte Verluste  |                          | -9.907.018,03            | -0,757                   |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften                              |                          | 1.371.727,04             | 0,105                    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>              |                          | <b>3.090.616,86</b>      | <b>0,236</b>             |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne               |                          | 2.626.484,51             | 0,201                    |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste              |                          | 5.686.695,11             | 0,435                    |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>       |                          | <b>8.313.179,62</b>      | <b>0,636</b>             |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                         |                          | <b>11.403.796,48</b>     | <b>0,872</b>             |
| <b>Entwicklung des Sondervermögens</b>                           |                          | <b>2024 / 2025</b>       |                          |
|  | <b>EUR</b>               | <b>EUR</b>               |                          |
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                          | <b>116.751.630,37</b>    |                          |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr                   |                          | -266.529,48              |                          |
| 2. Zwischenausschüttungen  |                          | -1.588.976,88            |                          |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |                          | 551.634,16               |                          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 18.562.317,76            |                          |                          |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -18.010.683,60           |                          |                          |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                          | 69.531,86                |                          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                          | 11.403.796,48            |                          |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne            | 2.626.484,51             |                          |                          |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste           | 5.686.695,11             |                          |                          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                          | <b>126.921.086,51</b>    |                          |
| <b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>                |                          |                          |                          |
|  | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>insgesamt<br/>EUR</b> | <b>je Anteil<br/>EUR</b> |
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>                         |                          | <b>13.996.066,96</b>     | <b>1,070</b>             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                                       |                          | 10.905.450,10            | 0,834                    |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres                     |                          | 3.090.616,86             | 0,236                    |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>                  |                          | <b>12.145.480,59</b>     | <b>0,929</b>             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                                    |                          | 0,00                     | 0,000                    |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                                     |                          | 12.145.480,59            | 0,929                    |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                                   |                          | <b>1.850.586,36</b>      | <b>0,141</b>             |
| 1. Zwischenausschüttung  |                          | 1.588.976,88             | 0,121                    |
| 2. Endausschüttung   |                          | 261.609,49               | 0,020                    |

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

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

|           | <b>Sondervermögen<br/>am Ende des<br/>Geschäftsjahres<br/>EUR</b> | <b>Anteilwert<br/><br/>EUR</b> |
|-----------|---|--------------------------------|
| 2024/2025 | 126.921.086,51  | 9,70                           |
| 2023/2024 | 116.751.630,37  | 8,96                           |
| 2022/2023 | 127.709.226,27  | 8,04                           |
| 2021/2022 | 138.689.650,29  | 8,61                           |

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 9,70          |
| Umlaufende Anteile | STK | 13.080.474,00 |

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,60**

**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 31.01.2025 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 31.01.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

### Gesamtkostenquote (in %)

**0,26**

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

### Transaktionskosten

EUR

**1.639,36**

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

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

EUR

**2.219,00**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

### Angaben zu den Kosten

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

### Angaben für Indexfonds

|  |       |
|--|-------|
| Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert) | 0,13  |
| Höhe der Annual Tracking Difference                                    | -0,32 |

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 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 Kosten für Storno capital return in Höhe von EUR -15,41, Storno Dividende in Höhe von EUR -1.784,01 und Ausbuchung Dividend forderung in Höhe von EUR -5.013,58 enthalten .

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

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

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

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

#### Vergütungskomponenten

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

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

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

#### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungsebene 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

#### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|  | EUR                  |
|--|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>                        | <b>68.358.156,61</b> |
| davon feste Vergütung  | 51.663.593,44        |
| davon variable Vergütung   | 16.694.563,17        |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG   | 504,00               |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b> | <b>8.242.241,91</b>  |
| Geschäftsführer  | 2.253.617,88         |
| weitere Risktaker  | 2.895.791,98         |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen   | 459.195,34           |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker  | 2.633.636,71         |

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

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

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**

Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900CIKTQJ53E2NG85

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,73%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es  % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:  %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF ist ein passiv gemanagter börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der den MSCI Japan Climate Change ESG Select (Preisindex) nachbildet. Der zugrundeliegende Index umfasst Aktien von großen und mittelgroßen japanischen Unternehmen und berücksichtigte im Berichtszeitraum ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien). Diese zielten darauf ab

- die gewichtete CO2-Intensität des Portfolios gegenüber der eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren. Dazu wurden Unternehmen, die dazu beitragen, dass CO2-Emissionen reduziert werden und über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, hoch gewichtet. Gleichzeitig wurden Unternehmen, die bislang nicht zu einer Verringerung des CO2-Ausstoßes beitragen, stark untergewichtet. Diese Umgewichtung der Indextitel wurde anhand des sogenannten LCT Scores

vorgenommen. Der LCT-Score wird mit einem Wert zwischen 0 und 10 angegeben und ist ein Indikator dafür, wie hoch die Risiken und Chancen eines Unternehmens in Bezug auf den Wandel zu einer CO<sub>2</sub>-emissionsarmen Wirtschaft sind und wie gut diese Risiken im Unternehmen gemanagt werden. Grundlage für die Zuordnung des LCT-Scores ist die CO<sub>2</sub>- Intensität eines Unternehmens. Die CO<sub>2</sub>-Intensität ist eine Kennzahl, die ausdrückt, wie hoch die CO<sub>2</sub>-Emissionen im Verhältnis zum Unternehmenswert (EVIC = enterprise value including cash) sind. Die Unternehmen werden nach ihrem LCT-Score in eine der fünf LCT-Kategorien (Asset Stranding, Product Transition, Operational Transition, Neutral und Solution) eingeordnet.

Die Basis der Gewichte der einzelnen Unternehmen im Index bildet die Streubesitz-basierte Marktkapitalisierung. Dieses Gewicht wird anschließend mit einem Faktor, der sich aus LCT-Kategorie und –Score zusammensetzt, adjustiert. Unternehmen der Kategorie „Solution“, die aktiv dazu beitragen, dass CO<sub>2</sub>- Emissionen reduziert werden, wurden dabei übergewichtet. Unternehmen der Kategorien „Asset Stranding“, „Product Transition“ und „Operational Transition“ wurden untergewichtet, da diese Unternehmen hohe Nachhaltigkeitsrisiken in Bezug auf den Übergang zu einer emissionsarmen Wirtschaft aufweisen.

- in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Hierzu wurde das Anlageuniversum des zugrundeliegenden Index durch verbindliche Ausschlusskriterien eingegrenzt.

Nicht investiert wurde in Unternehmen,

- die Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonvention) geächteter Waffen und/oder Atomwaffen generierten oder die in anderer Weise mit umstrittenen Waffen oder Atomwaffen in Verbindung standen.
- die 5 % oder mehr ihres Umsatzes mit Waffensystemen, Komponenten oder unterstützenden Systemen und Dienstleistungen erzielten.
- die 5 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Produktion von Handfeuerwaffen oder damit in Verbindung stehenden Dienstleistungen erzielten
- die als „Produzent“ von Tabakwaren eingestuft waren oder 5 % oder mehr ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, dem Angebot und der Lizenzierung von Tabakerzeugnissen erzielten.
- die Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten, ihren eigenen Angaben zufolge Kohle förderten oder 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus Kohleverstromung generierten.
- die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit unkonventionellem Erdöl und Erdgas erzielten, ihren eigenen Angaben zur Folge Erdöl oder Erdgas mit der Methode des hydraulischen Frackings oder Ölsand förderten.
- die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus der arktischen Erdöl oder Erdgasförderung bezogen oder ihren eigenen Angaben zur Folge Erdöl oder Erdgas in arktischen Gebieten förderten.
- die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Förderung von Erdöl und Erdgas, oder 10 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von fossilen Brennstoffen generierten.
- die 5 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Lieferung wichtiger nuklearspezifischer Produkte oder Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, der Stromerzeugung aus Kernenergie oder aus dem Uranabbau generierten.
- mit einer CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (gemessen in Scope1 und 2 CO<sub>2</sub>e/ Mio. USD Umsatz) von 1.500 oder mehr.
- mit einer Energieverbrauchsintensität (gemessen in GWh/ Mio. EUR Umsatz) von 300 oder mehr.
- die in den letzten drei Jahren mehr als eine schwere oder sehr schwere Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechtsverletzungen hatten.
- die sich nicht an die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen hielten.
- die mit sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf ESG-Themen konfrontiert waren. Dies wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit einem „MSCI ESG Controversy Score“ von 0 umgesetzt.

- die mit sehr schwerwiegenden oder schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umweltthemen konfrontiert waren. Dies wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit einem "MSCI ESG Environmental Controversy Score" von 1 oder 0 umgesetzt.
- mit einem MSCI ESG-Rating von „CCC“ oder „B“, fehlendem LCT-Score oder fehlendem ESG-Score. Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst dabei eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus wurden im Laufe des Berichtszeitraums neue Ausschlusskriterien eingeführt.

Mit Wirkung vom 25.11.2024 wurden dadurch keine Wertpapiere von Unternehmen mehr in den Index aufgenommen,

- die 10 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb und/oder der Veredelung von Erdöl oder der Herstellung gasförmiger Brennstoffe, Ausrüstung und Dienstleistungen für die Exploration und Förderung von Erdöl und Erdgas oder durch Öl- und Gaspipelines und Transport generieren, und/oder
- die 50 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erzielten.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Das nachhaltige Anlageziel des Fonds ist es, mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erfüllt wurde, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

#### 1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt im Rahmen der physischen Replikation ausschließlich in Wertpapiere von Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten waren. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen des Indexregelwerks festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Die Zusammensetzung des Index und damit die Überprüfung der Ausschlusskriterien wurde durch den Indexanbieter vierteljährlich angepasst. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Wertpapieren von Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen, in Umwelt- oder andere ESG-Kontroversen verwickelt waren und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen aus dem zugrundeliegenden Index geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ wieder.

#### 2. CO<sub>2</sub>-Intensität

Der Indikator „CO<sub>2</sub>-Intensität“ betrug im Berichtszeitraum 314,07 tCO<sub>2</sub>e je 1 Mio. Euro Unternehmenswert der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen.

Dies wurde erreicht durch eine Übergewichtung von Unternehmen, die dazu beitragen, dass CO2-Emissionen reduziert werden und über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, bei gleichzeitiger Untergewichtung von Unternehmen, die bislang nicht zu einer Verringerung des CO2-Ausstoßes beitragen.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der CO2-Emissionen der Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert, gemessen in tCO2e. Diese wird mit 1 Mio. Euro Unternehmenswert der im Fonds enthaltenen Unternehmen, ins Verhältnis gesetzt. Der Indikator basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt die Datenlage an den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums wider.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Referenzperiode  | 01.02.2024 - | 01.02.2023-  | 01.02.2022-  |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 31.01.2025   | 31.01.2024   | 31.01.2023   |
| Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien            | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
|  | Verletzungen | Verletzungen | Verletzungen |
| CO2-Emissionsintensität (je 1 Mio. € Unternehmenswert) | 314,07 tCO2e | 365,77 tCO2e | 386,33 tCO2e |
| Anteil nachhaltige Investitionen                       | 99,73%       | 99,52%       | 14,80%       |
| Anteil Investitionen mit Umweltziel                    | 99,73%       | 99,52%       | 7,65%        |
| Anteil der taxonomiekonformen Investitionen            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Anteil Investitionen mit anderen Umweltzielen          | 99,73%       | 99,52%       | 7,65%        |
| Anteil Investitionen mit sozialem Ziel                 | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Anteil nicht nachhaltige Investitionen                 | 0,27%        | 0,48%        | 85,20%       |

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den nachhaltigen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen

Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts, hielten die investierten Unternehmen einen definierten Schwellenwert bei der CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und Energieverbrauchsintensität ein und waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigen Investitionen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Weitere PAI-Indikatoren wurden bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung einbezogen. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“)

Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei dem Finanzprodukt wurden im Berichtszeitraum die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von den im Index enthaltenen Unternehmen ausgehen können, wurden im Berichtszeitraum begrenzt, indem der Index gegenüber einem breiten Marktindex Unternehmen ausschloss, die definierte Mindeststandards in Bezug auf Umwelt und Soziales nicht einhielten und damit besonders hohe negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufwiesen. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“.

Im Berichtszeitraum waren insbesondere keine Unternehmen mehr im Index enthalten, deren CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (PAI 3, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) und Energieverbrauchsintensität (PAI 6, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) einen definierten Schwellenwert überschritt, die definierte Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern wie fossilen Brennstoffen (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder kontroversen Waffen (PAI 14, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) überschritten und die gegen soziale Mindeststandards verstießen, indem ihnen z.B. Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder mehrfach Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, Tabelle 3, (EU) 2022/1288) vorgeworfen wurden. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien und Schwellenwerte bzw. Ausprägungen, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.02.2024 - 31.01.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

| Größte Investitionen                                     | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land  |
|--|---|-------------------------|-------|
| Sony Group Corp. Reg.Shares (JP3435000009)               | Gebrauchsgüter & Bekleidung                         | 5,04%                   | Japan |
| Keyence Corp. Reg.Shares (JP3236200006)                  | Hardware & Ausrüstung                               | 3,66%                   | Japan |
| Hitachi Ltd. Reg.Shares (JP3788600009)                   | Investitionsgüter                                   | 3,40%                   | Japan |
| Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares (JP3902900004)   | Banken  | 3,21%                   | Japan |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares (JP3475350009)        | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften   | 2,71%                   | Japan |
| Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares (JP3970300004)      | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                | 2,41%                   | Japan |
| Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares (JP3802300008)        | Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter | 2,33%                   | Japan |
| East Japan Railway Co. Reg.Shares (JP3783600004)         | Transportwesen                                      | 2,31%                   | Japan |
| Central Japan Railway Co. Reg.Shares (JP3566800003)      | Transportwesen                                      | 2,26%                   | Japan |
| Toyota Motor Corp. Reg.Shares (JP3633400001)             | Automobile & Komponenten                            | 2,08%                   | Japan |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares (JP3463000004) | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften   | 1,93%                   | Japan |
| Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares (JP3910660004)     | Versicherungen                                      | 1,90%                   | Japan |
| Hoya Corp. Reg.Shares (JP3837800006)                     | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste             | 1,89%                   | Japan |
| SoftBank Group Corp. Reg.Shares (JP3436100006)           | Telekommunikationsdienste                           | 1,69%                   | Japan |
| Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares (JP3571400005)            | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion        | 1,68%                   | Japan |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

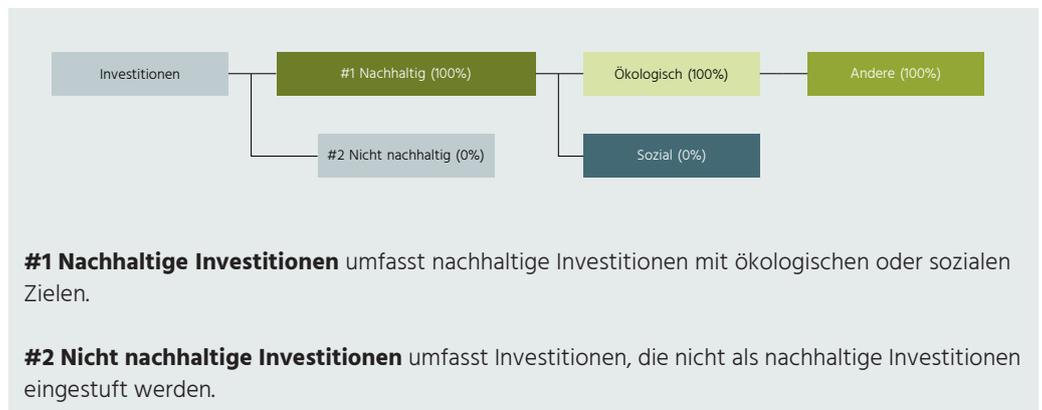
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels beitrugen (#1 Nachhaltig) betrug im Berichtszeitraum 99,73%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten und Teil des CTB-konformen Index waren.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilspektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilspektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,73% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

| <b>Sektor</b>                                       | <b>Anteil</b> |
|---|---------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>                             | <b>4,94%</b>  |
| Haushaltsartikel & Pflegeprodukte                   | 1,63%         |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                      | 2,33%         |
| Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern     | 0,98%         |
| <b>Energie</b>                                      | <b>0,01%</b>  |
| Energie   | 0,01%         |
| <b>Finanzwesen</b>                                  | <b>13,36%</b> |
| Banken  | 6,01%         |
| Finanzdienstleistungen                              | 2,43%         |
| Versicherungen                                      | 4,92%         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                             | <b>12,09%</b> |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste             | 3,19%         |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften   | 8,90%         |
| <b>Immobilien</b>                                   | <b>4,31%</b>  |
| Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung           | 3,53%         |
| Immobilienvermögensgesellschaften                   | 0,78%         |
| <b>Industrie</b>                                    | <b>21,42%</b> |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                | 3,28%         |
| Investitionsgüter                                   | 10,35%        |
| Transportwesen                                      | 7,79%         |
| <b>Informationstechnologie</b>                      | <b>18,92%</b> |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion        | 5,81%         |
| Hardware & Ausrüstung                               | 9,80%         |
| Software & Dienste                                  | 3,31%         |
| <b>Kommunikationsdienste</b>                        | <b>7,30%</b>  |
| Medien & Unterhaltung                               | 2,61%         |
| Telekommunikationsdienste                           | 4,69%         |
| <b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>                       | <b>15,41%</b> |
| Automobile & Komponenten                            | 3,09%         |
| Dienstleistungsunternehmen                          | 0,97%         |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                         | 7,53%         |
| Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter | 3,82%         |
| <b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>            | <b>1,96%</b>  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                       | 1,96%         |
| <b>Sonstige</b>                                     | <b>0,27%</b>  |
| Sonstige  | 0,27%         |



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren OpEx, CapEx und Umsatz).

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Staatsanleihen. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas       In Kernenergie

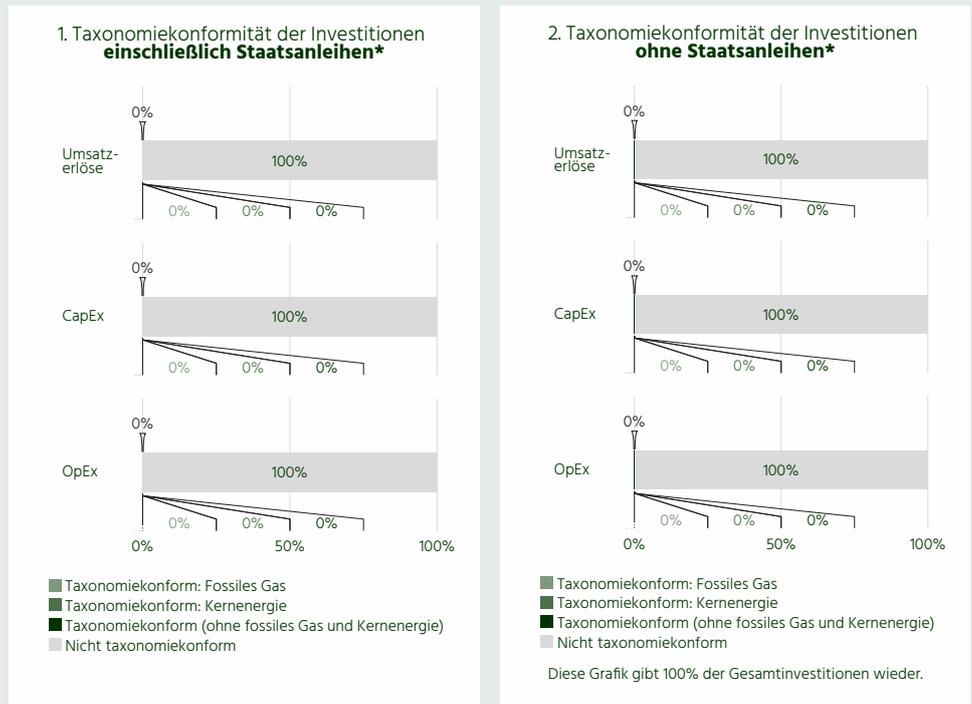
Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten    | 0,00%  |
| Übergangstätigkeiten         | 0,00%  |

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber eines breiten Marktindex signifikant reduziert. Zudem musste der Index sicherstellen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität jährlich um mindestens 7 % im Vergleich zum Vorjahr sinkt. So wird dafür Sorge getragen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität einem Transitionspfad folgt, der mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens übereinstimmt. Gezielt Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die als taxonomiekonform gelten, sind nicht Teil der Anlagestrategie. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 99,73%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit dem nachhaltigen Investitionsziel erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen, die auf Indexebene umgesetzt sind. Dabei findet die Überwachung und Neugewichtung der im Index enthaltenen Wertpapiere im Rahmen der vierteljährlichen Indexanpassungen (jeweils im Februar, Mai, August und November) statt. Aufgrund der Veröffentlichungspläne wurden die Unternehmen in der Regel zudem einmal jährlich von MSCI kontaktiert und das aktualisierte Unternehmensprofil wurde ihnen zugesendet. Die Low Carbon Transition Bewertung erfolgt ebenfalls auf jährlicher Basis. Die zugrundeliegenden Daten für die LCT Kategorien und Scores (d.h. Kohlenstoffemissionen, Einnahmen aus alternativen Energien, Einnahmen aus Energieeffizienz) wurden das ganze Jahr über aktualisiert. Wurden unterjährig signifikante Änderungen in den zugrundeliegenden Daten identifiziert erfolgte eine zusätzliche Bewertung.

Darüber hinaus erfolgte eine Nachhaltigkeitsanalyse durch die Deka Investment GmbH. Die Ergebnisse dieses Analyseprozesses werden auf jährlicher Basis herangezogen, um die ESG-Kriterien des Index zu überprüfen.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Gesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr, um Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz, Klimawandel und Arbeitsbedingungen. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### ● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für dieses Produkt wurde der MSCI Japan Climate Change ESG Select (Preisindex) als Referenzwert bestimmt. Dieser erfüllt die Anforderungen an EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, EU CTB). Hiermit wird dem Ziel der Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris (Paris Agreement vom 15.12.2015) Rechnung getragen.

Der zugrundeliegende Index unterscheidet sich von einem breiten Marktindex zum einen durch die reduzierte Anzahl der enthaltenen Titel in Folge der Anwendung der im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt? beschriebenen Ausschlusskriterien. Zum anderen wird bei den verbleibenden Indextiteln zusätzlich eine Umgewichtung anhand des LCT Scores vorgenommen. Dadurch wird erreicht, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios um 30% gegenüber einem breiten Marktindex reduziert

wird. Darüber hinaus sorgt die Umgewichtung dafür, dass die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios jährlich um mindestens 7% im Vergleich zum Vorjahr sinkt. Darüber hinaus kann sich bspw. der ESG-Score bzw. das ESG-Rating des zugrundeliegenden Index insgesamt von dem Wert eines breiten Marktindex unterscheiden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025   | Deka MSCI Japan<br>Climate Change ESG<br>UCITS ETF |
|---|--|
| CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert) | 314,07   |

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025   | Deka MSCI Japan<br>Climate Change ESG<br>UCITS ETF | Referenzindex |
|---|--|---------------|
| CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert) | 314,07   | 314,81        |

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

| 01.02.2024 - 31.01.2025   | Deka MSCI Japan<br>Climate Change ESG<br>UCITS ETF | Breiter Marktindex |
|---|--|--------------------|
| CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert) | 314,07   | 686,50             |

Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Lizenzdisclaimer: Obwohl die Informationsanbieter der Deka Investment GmbH, insbesondere die MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien

eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an und für sich verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Strafen, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

# Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF

---

Frankfurt am Main, den 28. April 2025  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2025

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Mitglied

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

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2025

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

