

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2025.

**Deka MSCI China ex A Shares  
UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.Deka**  
Investments

**Lizenzvermerk**

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

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

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

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum überraschend widerstandsfähig gegenüber Belastungsfaktoren wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt sowie der sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA. Trotz zahlreicher Unsicherheiten und Herausforderungen verzeichneten die Aktienmärkte, insbesondere in Europa, in den vergangenen sechs Monaten eine positive Entwicklung. Die Rentenmärkte hingegen gerieten zeitweise unter Druck, vor allem angesichts der weiter steigenden Staatsverschuldung in den USA und Europa.

Einige Zentralbanken nutzten die nachlassende Inflationsgefahr als Gelegenheit, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz ab März 2025 in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte und erreichte im Juni ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro seit Februar eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang, konnte sich jedoch anschließend erholen und erreichte zuletzt ein Niveau von rund 73 US-Dollar pro Barrel.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte und trieb einige Börsenindizes auf neue Allzeithochs. Allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem Donald Trump massive Handelszölle angekündigt hatte. Auch von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte, sodass einige Indizes bis zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im zweiten Quartal 2025 eine starke Erholungsbewegung. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus der Anleger auf europäische Aktien, die sich im Berichtszeitraum deutlich besser entwickelten als US-Aktien.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	11
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	12
Anhang	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF Anlagepolitik.

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

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

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

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

## Wichtige Kennzahlen

### Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Performance*	6 Monate
	24,40%
ISIN	DE000ETFL326

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

# Deka MSCI China ex A Shares 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>
Löschung	KYG1146Y1017	Beone Medicines Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Temp. Trad. SHS H YC 1
Löschung	CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1
Löschung	CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1
Löschung	US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CLA o.N.
Löschung	CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CH1391448177	BeOne Medicines AG Namens-Aktien
Neuaufnahme	CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Temp. Trad. SHS H YC 1
Neuaufnahme	CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1
Neuaufnahme	CNE100002FK9	Guotai Haitong Secur. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1
Neuaufnahme	KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd. Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	KYG5223Y1089	KE Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00002

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	19,90
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	11,17
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	5,11
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	4,35
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	3,47
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	3,40
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	2,39
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	2,20
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	2,03
KYG6427A1022	NetEase Inc. Registered Shares o.N.	2,00
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	1,81
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	1,71
KYG8208B1014	JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	1,68
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	1,16
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	1,12
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	1,06
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,95
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,91
CH1391448177	BeOne Medicines AG Namens-Aktien	0,85
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	0,80
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	0,77
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Registered Shares DL-,0001	0,74
KYG5479M1050	Li Auto Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	0,73
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	0,70
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	0,68
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	0,67
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,65
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	0,64
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	0,63
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	0,63
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	0,62
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	0,60
KYG5223Y1089	KE Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00002	0,56
KYG0146B1032	Akeso Inc. Registered Shares o.N.	0,55
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	0,52
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,51
KYG982AW1003	Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	0,50
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	0,47
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,46
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	0,45
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	0,44
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc. Registered Shares DL-,0001	0,36
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,35
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,34
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,34
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	0,33

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	0,32
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Registered Subd.Shares HD-,025	0,31
KYG6525F1028	Nio Inc. Registered Shs Cl. A DL-,00025	0,31
CNE100001MK7	Peoples Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	0,30
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	0,29
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	0,29
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,29
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	0,28
US44332N1063	H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001	0,28
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Registered Shares H YC 1	0,28
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,27
HK0267001375	CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	0,27
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,26
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	0,26
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS)/2 Cl.A o.N.	0,24
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,24
KYG6470A1168	New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -0,001	0,24
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	0,24
KYG1098A1013	Bilibili Inc. Registered Shares DL -,0001	0,24
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co Registered Shares HD -,00001	0,24
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,23
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co Registered Shares o.N.	0,23
KYG8245V1023	Smooore Internat. Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	0,22
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	0,22
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	0,22
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg. Shares H YC 1	0,21
US8740801043	TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADR)/1/3o.N.	0,20
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1	0,20
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	0,19
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,19
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,19
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC -,20	0,19
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	0,18
CNE100002FK9	Guotai Haitong Secur. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Registered Shares H YC 1	0,18
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,18
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	0,17
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
CNE100005K77	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY Registered Shares H YC 1	0,17
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,17
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	0,17
CNE1000004Q8	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16
US88557W1018	Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	0,16
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,16



# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	0,15
CNE100006M58	Midea Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	0,15
KYG5074S1012	JD Logistics Inc. Registered Shares DL -,000025	0,15
BMG4404N1149	China Ruyi Holdings Ltd. Registered Shares HD -0,02	0,15
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Registered Shares DL -,02	0,15
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
KYG3774X1088	GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	0,15
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	0,15
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
KYG8918W1069	Tongcheng Travel Holdings Ltd. Registered Shares DL-,0005	0,14
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. Reg.Shs (Board Lot 200) o.N.	0,14
KYG2122G1064	China Res.Mixc Lifest.Srv Ltd. Registered Shares o.N.	0,14
KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd. Registered Shares Cl.B o.N.	0,14
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Registered Shares H YC 1	0,14
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,13
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg Ltd. Reg.Shares DL -,000005	0,13
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	0,13
CNE1000006Z4	Huaneng Power Internatl Inc. Registered Shares H YC 1	0,13
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	0,13
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	0,13
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	0,13
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	0,12
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	0,12
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	0,12
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001	0,11
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,11
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	0,11
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co. Registered Shares o.N.	0,11
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd. Registered Shares H HD 1	0,11
CNE1000004Y2	ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	0,11
BMG677491539	Orient Overseas (Intl) Ltd. Registered Shares New DL -,10	0,10
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	0,10
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,10
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd. Registered Shares DL -,00001	0,10
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	0,10
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	0,10
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Registered Shares o.N.	0,10
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd. Registered Shares H YC 1	0,09
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	0,09
KYG6180F1081	MINISO Group Holding Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	0,09
HK1208013172	MMG Ltd. Consolidated Reg.Shs o.N.	0,09
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	0,09
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001	0,09

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CNE000000SK7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd. Registered Shares B YC 1	0,08
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	0,08
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	0,08
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/4 DL-,01	0,08
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	0,08
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	0,08
HK2380027329	China Power Intl Development Registered Shares o.N.	0,07
HK0656038673	Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	0,07
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co.Ltd Registered Shares B YC 1	0,07
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	0,07
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,07
KYG3165D1097	C&D Intl Invt Grp Ltd. Registered Shares HD-,1	0,06
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	0,06
CNE1000002G3	China Cmncntns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0,06
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	0,06
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.	0,06
CNE000000GG0	Shanghai Baosight Softw.Co.Ltd Registered Shares B YC 1	0,04
CNE100000353	Hisense Home Appliances Grp Co Registered Shares H YC 1	0,04

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

	Kurswert in HKD	Kurswert in HKD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>705.013.761,60</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien		699.446.839,61	99,26
- Aeronautik und Weltraum	510.400,00		0,07
- Banken	80.886.312,00		11,48
- Bau und Baustoffe	5.662.720,00		0,80
- Bergbau	19.709.112,23		2,80
- Büroausstattung	3.197.920,00		0,45
- Chemische Industrie	501.120,00		0,07
- Einzelhandel	27.482.810,23		3,90
- Elektrik / Elektronik	3.293.975,00		0,47
- Energieversorger	24.051.413,00		3,41
- Freizeit/Tourismus	1960.612,18		0,28
- Holdinggesellschaften	1.884.800,00		0,27
- Landwirtschaft und Fischerei	1.547.600,00		0,22
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	39.117.757,00		5,55
- Pharmaindustrie / Biotech	33.650.409,23		4,78
- Real Estate	12.258.868,00		1,74
- Software	17.763.488,25		2,52
- Sonstige Dienstleistungen	6.359.408,78		0,90
- Sonstige Finanzdienstleistungen	8.938.334,20		1,27
- Sonstige industrielle Werte	3.548.510,00		0,50
- Telekommunikation	353.994.614,56		50,24
- Textilien und Kleidung	1.847.625,00		0,26
- Transportation	6.868.055,00		0,97
- Verbrauchsgüter	10.934.469,95		1,55
- Versicherungen	33.476.505,00		4,75
2. Forderungen		1.880.642,65	0,27
3. Bankguthaben		3.686.279,34	0,52
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-384.294,16</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>704.629.467,44</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88557W1018	360 DigiTech Inc.	STK		4,134	0	629	USD 34,330	1.114.071,56	0,16
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	STK		30,500	0	1,500	HKD 39,950	1.218.475,00	0,17
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The	STK		1,087,000	0	45,000	HKD 5,150	5.598.050,00	0,79
KYG0146B1032	Akeso Inc.	STK		25,000	1,000	1,000	HKD 154,600	3.865.000,00	0,55
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		675,308	37,600	28,500	HKD 115,700	78.133.135,60	11,09
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd	STK		222,000	0	8,000	HKD 4,880	1.083.360,00	0,15
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd.	STK		154,000	0	8,000	HKD 6,230	959.420,00	0,14
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	STK		48,500	0	2,000	HKD 22,700	1.100.950,00	0,16
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co.Ltd	STK		4,700	200	200	HKD 106,610	501.067,00	0,07
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	STK		49,600	0	2,400	HKD 90,000	4.464.000,00	0,63
US05278C1071	Autohome Inc.	STK		2,559	0	160	USD 27,090	544.186,92	0,08
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology	STK		110,000	12,000	4,000	HKD 4,640	510.400,00	0,07
KYG070341048	Baidu Inc.	STK		87,454	0	5,850	HKD 84,600	7.398.608,40	1,05
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	STK		2,792,000	0	115,000	HKD 4,540	12.675.680,00	1,80
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd.	STK		344,000	0	14,000	HKD 7,070	2.432.080,00	0,35
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd.	STK		20,000	0	500	HKD 32,850	659.000,00	0,09
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd	STK		158,000	0	6,000	HKD 2,690	425.020,00	0,06
CHI3191448177	Beone Medicines Ltd.	STK		32,800	32,800	0	HKD 181,400	5.949.920,00	0,84
KYG1098A1013	Bilibili Inc.	STK		9,207	20	300	HKD 179,500	1.652.656,50	0,23
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	STK		8,200	0	300	HKD 71,550	586.710,00	0,08
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd.	STK		182,000	30,000	6,000	HKD 4,480	815.360,00	0,12
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		144,000	103,000	1,500	HKD 115,400	16.617.600,00	2,36
HK0285041858	BYD Electronic (Intl) Co. Ltd.	STK		31,000	0	1,500	HKD 32,900	1.019.900,00	0,14
KYG3165D1097	C&D Intl Invnt Grp Ltd.	STK		28,000	0	1,000	HKD 15,820	442.960,00	0,06
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd.	STK		417,000	0	17,000	HKD 2,950	1.230.150,00	0,17
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd.	STK		322,000	0	43,000	HKD 7,310	2.353.820,00	0,33
CNE1000002G3	China Cmnctns Svcs Corp.Ltd.	STK		94,000	0	4,000	HKD 4,580	430.520,00	0,06
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.	STK		81,000	0	3,000	HKD 9,660	782.460,00	0,11
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp.	STK		3,777,000	0	157,000	HKD 8,050	30.404.850,00	4,32
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd.	STK		125,000	0	5,000	HKD 3,690	461.250,00	0,07
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	STK		142,000	0	6,000	HKD 4,670	663.140,00	0,09
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd	STK		137,500	0	6,000	HKD 10,620	1.460.250,00	0,21
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd.	STK		107,000	0	4,200	HKD 8,250	882.750,00	0,13
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd	STK		111,000	0	5,500	HKD 20,800	2.308.800,00	0,33
CNE100002359	China Intl. Capital Corp. Ltd.	STK		63,600	3,600	2,400	HKD 19,960	1.269.456,00	0,18
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	STK		292,000	0	12,000	HKD 22,750	6.643.000,00	0,94
KYG2121R1039	China Literature Ltd.	STK		16,200	200	600	HKD 30,900	500.580,00	0,07
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp.	STK		124,000	0	5,000	HKD 7,090	879.160,00	0,12
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	STK		123,000	0	5,000	HKD 16,380	2.014.740,00	0,29
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	STK		153,500	0	6,000	HKD 51,000	7.828.500,00	1,11
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co.	STK		50,000	0	2,000	HKD 15,460	773.000,00	0,11
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp.	STK		261,400	0	11,000	HKD 4,730	1.236.422,00	0,18
CNE1000001I4	China Molybdenum Co. Ltd.	STK		147,000	0	6,000	HKD 8,940	1.314.180,00	0,19
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd	STK		146,000	0	40,000	HKD 4,680	683.280,00	0,10
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	STK		72,000	0	2,000	HKD 6,960	501.120,00	0,07
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd.	STK		150,500	0	6,000	HKD 13,600	2.046.800,00	0,29
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co	STK		103,600	0	4,200	HKD 31,650	3.278.940,00	0,47
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp.	STK		944,000	0	52,000	HKD 4,600	4.324.400,00	0,62
HK2380027329	China Power Intl Development	STK		170,000	0	7,000	HKD 3,080	523.600,00	0,07
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd.	STK		165,000	0	7,000	HKD 3,950	651.750,00	0,09
KYG2122G1064	China Res.Mixc Lifest.Srv Ltd.	STK		26,800	0	1,200	HKD 36,500	978.200,00	0,14
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co.	STK		63,833	0	2,500	HKD 26,150	1.669.232,95	0,24
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	STK		36,400	0	1,500	HKD 19,820	721.448,00	0,10
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	STK		126,000	0	5,500	HKD 28,850	3.635.100,00	0,52
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd.	STK		74,000	0	3,000	HKD 5,490	406.260,00	0,06
HK0836012952	China Resources Power Hldgs Co	STK		82,000	6,000	2,000	HKD 19,460	1.595.720,00	0,23
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd.	STK		132,500	0	5,500	HKD 34,050	4.511.625,00	0,64
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs	STK		73,000	0	10,000	HKD 12,400	878.920,00	0,12
CNE1000006V65	China Tower Corp. Ltd.	STK		174,300	174,800	500	HKD 11,000	1.917.300,00	0,27
CNE1000015R9	China Vanke Co. Ltd.	STK		86,700	0	3,600	HKD 4,990	432.633,00	0,06
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co.	STK		89,000	89,000	0	HKD 6,230	554.470,00	0,08
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	STK		78,400	0	3,400	HKD 13,160	1.031.744,00	0,15
HK0267001375	CITIC Ltd.	STK		160,000	0	78,000	HKD 11,780	1.884.800,00	0,27
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd.	STK		61,725	0	2,500	HKD 27,600	1.703.610,00	0,24
HK0000055878	CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd.	STK		56,400	0	2,400	HKD 17,500	987.000,00	0,14
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology	STK		3,400	3,400	0	HKD 406,200	1.381.080,00	0,20
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd	STK		113,250	0	4,500	HKD 14,360	1.626.270,00	0,23
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd.	STK		172,000	0	7,000	HKD 5,440	935.680,00	0,13
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK		317,360	0	18,000	HKD 9,920	3.148.211,20	0,45
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	STK		31,100	0	1,300	HKD 64,050	1.991.955,00	0,28
HK0000077468	Far East Horizon Ltd	STK		76,000	0	4,000	HKD 8,000	608.000,00	0,09
HK0656038673	Fosun International Ltd.	STK		96,268	0	4,000	HKD 5,420	521.772,56	0,07
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co.	STK		24,000	0	800	HKD 56,750	1.362.000,00	0,19
KYG3774X1088	GCL Poly Energy Holdings Ltd.	STK		895,000	0	37,000	HKD 1,170	1.047.150,00	0,15
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	STK		238,000	0	9,000	HKD 17,680	4.207.840,00	0,60
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corp.	STK		46,000	0	2,000	HKD 17,180	790.280,00	0,11
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	STK		12,200	0	400	HKD 56,000	683.200,00	0,10
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	STK		91,000	0	4,000	HKD 12,840	1.168.440,00	0,17

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK		116.000	0	4.000	HKD 6,990	810.840,00	0,12
CNE100002FK9	Guotai Junan Securities Co.Ltd	STK		75.792	86.192	10.400	HKD 16,920	1.282.400,64	0,18
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg Ltd.	STK		66.000	0	2.000	HKD 13,920	918.720,00	0,13
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd.	STK		95.400	0	4.000	HKD 24,700	2.356.380,00	0,33
KYG4232C1087	Haitian Intl Hldgs Ltd.	STK		25.000	0	1.000	HKD 21,350	533.750,00	0,08
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co	STK		46.000	0	2.000	HKD 35,350	1.626.100,00	0,23
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK		24.500	0	1.000	HKD 23,500	575.750,00	0,08
BMG4404N1149	Hengten Networks Group Ltd.	STK		336.000	88.000	8.000	HKD 3,140	1.055.040,00	0,15
CNE100000353	Hisense Home Appliances Grp Co	STK		14.000	0	0	HKD 22,600	316.400,00	0,04
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	STK		26.000	0	1.000	HKD 40,600	1.055.600,00	0,15
CNE1000006Z4	Huaneng Power InternatI Inc.	STK		166.000	0	8.000	HKD 5,330	884.780,00	0,13
CNE100001YQ9	Huatai Securities Co. Ltd.	STK		50.600	0	2.200	HKD 18,060	913.836,00	0,13
US44332N1063	Huazhu Group Ltd.	STK		8.000	115	446	USD 31,220	1.960.612,18	0,28
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China	STK		2.557.000	0	283.000	HKD 6,020	15.393.140,00	2,18
CNE000000S0K7	Inner Mong. Yitai Coal Co.Ltd.	STK		36.500	0	7.000	USD 2,055	588.807,73	0,08
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc.	STK		48.500	0	1.500	HKD 98,000	4.753.000,00	0,67
KYG4990A1040	J&T Global Express Ltd.	STK		93.600	94.000	400	HKD 10,320	965.952,00	0,14
KYG5074A1004	JD Health International Inc.	STK		44.000	0	1.700	HKD 50,300	2.213.200,00	0,31
KYG5074S1012	JD Logistics Inc.	STK		78.300	0	3.000	HKD 13,660	1.069.578,00	0,15
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		95.778	0	5.300	HKD 122,900	11.771.116,20	1,67
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	STK		48.000	0	2.000	HKD 9,630	462.240,00	0,07
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd.	STK		44.000	0	1.000	HKD 15,780	694.320,00	0,10
US48553T1060	Kanzhun Ltd.	STK		11.467	1.063	453	USD 18,960	1.706.699,09	0,24
KYG5223Y1089	KE Holdings Inc.	STK		82.000	82.000	0	HKD 47,750	3.915.500,00	0,56
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co.	STK		118.000	0	7.000	HKD 18,300	2.159.400,00	0,31
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	STK		36.800	0	1.400	HKD 35,750	1.315.600,00	0,19
KYG532631028	Kuaishou Technology	STK		105.200	0	4.300	HKD 77,000	8.100.400,00	1,15
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	STK		154.000	0	6.000	HKD 7,570	1.165.780,00	0,17
US2490G1022	Legend Biotech Corp.	STK		2.525	0	490	USD 39,070	774.414,73	0,11
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK		316.000	0	14.000	HKD 10,120	3.197.920,00	0,45
KYG5479M1050	Li Auto Inc.	STK		49.100	400	1.900	HKD 103,800	5.096.580,00	0,72
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	STK		91.500	0	3.500	HKD 16,660	1.524.390,00	0,22
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	STK		82.500	1.000	3.000	HKD 9,790	807.675,00	0,11
KYG596691041	Meituan	STK		195.540	1.600	8.600	HKD 121,600	23.777.664,00	3,37
CNE1000006M58	Midea Group Co. Ltd.	STK		14.100	2.600	500	HKD 76,150	1.073.715,00	0,15
KYG6180F1081	MINISO Group Holding Ltd.	STK		17.200	2.400	600	HKD 37,350	642.420,00	0,09
HK1208013172	MMG Ltd.	STK		164.800	0	8.000	HKD 3,840	632.832,00	0,09
KYG6427A1022	NetEase Inc.	STK		68.400	0	10.700	HKD 204,400	13.980.960,00	1,98
CNE100001922	New China Life Insurance Co.	STK		36.600	0	1.500	HKD 50,300	1.840.980,00	0,26
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group Inc.	STK		48.190	0	12.000	HKD 35,000	1.686.650,00	0,24
KYG6525F1028	Nio Inc.	STK		61.790	4.370	2.160	HKD 34,800	2.150.292,00	0,31
CNE100004272	NongFu Spring Co. Ltd.	STK		79.200	0	3.200	HKD 45,450	3.599.640,00	0,51
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd	STK		343.000	0	14.000	HKD 6,040	2.071.720,00	0,29
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	STK		828.000	0	36.000	HKD 7,670	6.350.760,00	0,90
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co.	STK		272.000	0	10.000	HKD 16,320	4.439.040,00	0,63
US7223041028	Pinduoduo Inc.	STK		27.275	0	1.129	USD 113,450	24.290.590,38	3,45
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	STK		263.500	0	10.500	HKD 53,950	14.215.825,00	2,02
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	STK		21.200	0	800	HKD 246,000	5.215.200,00	0,74
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China	STK		351.000	38.000	12.000	HKD 5,550	1.948.050,00	0,28
BMG677491539	rient Overseas [International] Ltd.	STK		5.000	0	500	HKD 141,500	707.500,00	0,10
CNE1000036N7	Shandong Gold Mining Co.Ltd.	STK		30.250	0	1.250	HKD 24,350	736.587,50	0,10
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol.	STK		97.600	0	4.000	HKD 6,910	674.416,00	0,10
CNE000000GG0	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	STK		28.450	0	1.200	USD 1,377	307.528,25	0,04
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd.	STK		32.500	0	1.300	HKD 56,850	1.847.625,00	0,26
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	STK		405.500	0	17.000	HKD 7,520	3.049.360,00	0,43
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	STK		52.800	0	2.000	HKD 18,860	995.808,00	0,14
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	STK		27.000	0	1.000	HKD 23,950	646.650,00	0,09
KYG8245V1023	Smooere Internat. Holdings Ltd.	STK		73.000	0	3.000	HKD 21,200	1.547.600,00	0,22
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	STK		28.000	0	1.100	HKD 73,150	2.048.200,00	0,29
US8740801043	TAL Education Group	STK		16.194	0	671	USD 10,940	1.390.721,82	0,20
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		253.100	0	12.600	HKD 550,000	139.205.000,00	19,76
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr	STK		29.501	0	1.221	USD 20,990	4.860.914,55	0,69
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp.	STK		78.000	0	2.000	HKD 11,580	903.240,00	0,13
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	STK		50.400	0	2.000	HKD 19,700	992.880,00	0,14
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	STK		37.000	0	1.000	HKD 12,560	464.720,00	0,07
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK		24.400	0	900	HKD 492,000	12.004.800,00	1,70
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	STK		24.000	0	2.000	HKD 49,900	1.197.600,00	0,17
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd.	STK		12.876	0	1.103	USD 15,090	1.525.242,92	0,22
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	STK		185.000	0	8.000	HKD 5,670	1.048.950,00	0,15
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	STK		76.000	0	3.000	HKD 16,640	1.264.640,00	0,18
CNE1000003F19	WuXi AppTec Co. Ltd	STK		12.149	0	500	HKD 105,700	1.284.149,30	0,18
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc.	STK		137.000	0	7.500	HKD 32,200	4.411.400,00	0,63
KYG9830T1067	Xiaomi Corp.	STK		672.400	66.600	21.200	HKD 53,150	35.738.060,00	5,07
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK		178.000	0	22.000	HKD 3,050	542.900,00	0,08
KYG982AW1003	Xpeng Inc.	STK		48.800	0	1.900	HKD 71,600	3.494.080,00	0,50
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	STK		48.000	0	2.000	HKD 12,360	593.280,00	0,08
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	STK		129.000	0	4.000	HKD 8,960	1.155.840,00	0,16
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc.	STK		14.730	0	890	USD 46,680	5.397.621,23	0,77
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co.Ltd	STK		68.000	8.500	2.000	HKD 19,580	1.331.440,00	0,19
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd.	STK		62.520	0	2.000	HKD 7,470	467.024,40	0,07

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in HKD	% des Fondsvermögens
CNE100005K77	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY		STK	19.700	0	900	HKD 60,650	1.194.805,00	0,17
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.		STK	32.500	0	1.500	HKD 13,240	430.300,00	0,06
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd		STK	17.700	0	2.300	HKD 31,900	564.630,00	0,08
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd.		STK	224.000	0	8.000	HKD 20,950	4.692.800,00	0,67
CNE1000004Y2	ZTE Corp.		STK	29.600	0	1.400	HKD 24,900	737.040,00	0,10
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc.		STK	16.450	0	850	HKD 151,900	2.498.755,00	0,35
	Summe Wertpapiervermögen						HKD	699.446.839,61	99,26
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						HKD	3.686.279,34	0,52
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD		3.692.800,35		%	100,000	3.692.800,35	0,52
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		0,48		%	100,000	3,77	0,00
	Sonstige Vermögensgegenstände						HKD	1.880.642,65	0,27
	Dividendenansprüche	HKD		1.878.203,66				1.878.203,66	0,27
	Zinsansprüche	HKD		2.438,99				2.438,99	0,00
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-6.524,78	-0,00
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		-726,21		%	100,000	-6.524,78	-0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						HKD	-384.294,16	-0,05
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	HKD		-382.527,01				-382.527,01	-0,05
	Zinsverbindlichkeiten	HKD		-1.767,15				-1.767,15	-0,00
	Fondsvermögen						HKD	704.629.467,44	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						HKD	78,96	
	Umlaufende Anteile						STK	8.923.783,00	

<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 31.07.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.07.2025
US-Dollar	(USD)	0,12739 = 1 HK-Dollar (HKD)
Euro	(EUR)	0,11130 = 1 HK-Dollar (HKD)

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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>					
KYG1146Y1017	BeiGene Ltd.	STK	5.300	33.800	
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd.	STK	0	1.814.000	
CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd.	STK	181.400	181.400	
CNE1000002S8	Cosco Shipping Energy Trans.Co	STK	0	54.000	
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd	STK	0	111.600	
US4824971042	KE Holdings Inc.	STK	2.143	28.324	
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs	STK	0	28.200	

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.07.2025

	insgesamt HKD	insgesamt HKD	je Anteil HKD
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.884.893,51	1,220
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.041,24	0,001
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		119,41	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	119,41		0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-608.214,77	-0,068
5. Sonstige Erträge		0,26	0,000
davon: Sonstiges	0,26		0,000
<b>Summe der Erträge</b>		<b>10.286.839,65</b>	<b>1,153</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-6.750,59	-0,001
2. Verwaltungsvergütung		-2.112.052,32	-0,237
3. Sonstige Aufwendungen		-17.920,07	-0,002
davon: Bankgebühren	-1.851,77		0,000
davon: Sonstiges	-16.068,30		-0,002
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.136.722,98</b>	<b>-0,239</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>8.150.116,67</b>	<b>0,913</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		4.728.284,21	0,530
2. Realisierte Verluste		-10.008.000,82	-1,121
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.279.716,61	-0,592
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.870.400,06</b>	<b>0,322</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		90.291.515,86	10,118
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		47.591.995,77	5,333
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>137.883.511,63</b>	<b>15,451</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>140.753.911,69</b>	<b>15,773</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	HKD	2025 / 2026 HKD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>584.877.805,74</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-12.493.329,62
2. Zwischenausschüttungen		-1.517.043,11
3. Mittelzufluss (netto)		-18.228.837,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.228.837,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.039,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		140.753.911,69
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	90.291.515,86	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	47.591.995,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>704.629.467,44</b>

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

# Deka MSCI China ex A Shares UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	HKD	78,96
Umlaufende Anteile	STK	8.923.783,00

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

**99,26**

**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 31.07.2025 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 31.07.2025 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

#### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,08

#### 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 Korrekturzahlungen für in Höhe von HKD -16.068,96 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.

---

Frankfurt am Main, den 1. August 2025  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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. Juli 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)

