

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka EURO iSTOXX ex Fin
Dividend+ UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Das auf dem Index basierende Finanzinstrument Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung. 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. Juli 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Juli 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank befanden sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend im Aufwärtstrend. Die Börsen zeigten sich nur vorübergehend beeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der Aussicht auf daraus resultierende Handelskonflikte. Auch der andauernde Abwärtstrend des ifo Geschäftsklimaindex konnte auf nationaler Ebene die durch die lockere Geldpolitik der Währungshüter motivierte positive Stimmung nicht trüben.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Zum Ende des Berichtszeitraums sank die Rendite für 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 0,4 Prozent und setzt damit ihre seit Mai durchgehende Bewegung im Minusbereich fort. Auch laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei lediglich 2,0 Prozent.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten. Den Höhenflügen des marktbreiten S&P 500 in den letzten Berichtsmonaten folgten die europäischen Börsen etwas weniger euphorisch. Kursgewinne in geringerem Ausmaß verzeichnete auch der Nikkei 225 in Japan. Als Krisengewinner profitierte Gold mit einem neuen Sechsjahreshoch im Juli.

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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



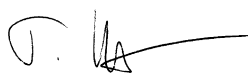
Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	10
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 EURO iSTOXX ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index umfasst die 50 Unternehmen des EURO STOXX® ex Financials Universums mit der höchsten Dividendenrendite. Die Bestandteile des Index werden der Nettodividende entsprechend gewichtet. 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).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,8%	0,9%	6,6%
ISIN	DE000ETFL482		

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50
Löschung	BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.
Löschung	FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2
Löschung	FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4
Löschung	ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20
Löschung	DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75
Löschung	DE000A2AADD2	innogy SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	FI0009013403	KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.
Löschung	FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06
Löschung	FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Löschung	DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.
Löschung	DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01
Neuaufnahme	DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FI0009013403	KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	FI0009007835	Metso Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06
Neuaufnahme	AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40
Neuaufnahme	FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2
Neuaufnahme	DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.
Neuaufnahme	FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	7,07
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	5,82
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	3,55
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	3,30
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	2,30
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	2,11
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	2,11
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	2,09
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	2,08
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	2,04
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	2,04
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port. EO 1	2,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	2,03
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	2,02
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	2,01
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	2,01
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	1,96
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	1,96
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	1,94
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. EO 4	1,92
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	1,90
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	1,89
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	1,89
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	1,84
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	1,83
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,80
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	1,75
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	1,74
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,71
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	1,68
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,65
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	1,63
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	1,62
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	1,61
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	1,59
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,58
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,55
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	1,54
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	1,51
FI0009007835	Metso Corp. Registered Shares o.N.	1,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,50
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	1,50
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	1,46
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,42
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	1,41
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	1,33

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	1,33
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	1,33
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,27
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	1,23

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		288.819.276,09	100,03
1. Aktien		282.014.989,34	97,67
- Audiovisuelle Industrie	9.999.989,22		3,46
- Bau und Baustoffe	9.082.604,94		3,15
- Chemische Industrie	40.096.450,65		13,89
- Einzelhandel	5.164.063,04		1,79
- Energieversorger	92.070.049,97		31,89
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	49.976.914,75		17,31
- Papier und andere Basisprodukte	11.205.087,66		3,88
- Pharmaindustrie / Biotech	9.544.774,48		3,31
- Sonstiges	5.766.639,12		2,00
- Telekommunikation	37.597.109,25		13,02
- Transportation	8.048.159,08		2,79
- Unterhaltungsindustrie	3.463.147,18		1,20
2. Forderungen		889.139,24	0,31
3. Bankguthaben		5.915.147,51	2,05
II. Verbindlichkeiten		-73.994,72	-0,03
III. Fondsvermögen		288.745.281,37	100,00

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000BASF111	BASF SE	STK		83.668	17.807	15.312	EUR 60,530	5.064.424,04	1,75
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		94.084	41.504	14.847	EUR 58,750	5.527.435,00	1,91
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		85.562	15.333	5.769	EUR 66,830	5.718.108,46	1,98
DE0006062144	Covestro AG	STK		137.827	51.227	14.231	EUR 41,110	5.666.067,97	1,96
DE0007100000	Daimler AG	STK		138.287	14.133	33.081	EUR 46,895	6.484.968,87	2,25
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		249.437	249.437	0	EUR 14,375	3.585.656,88	1,24
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		151.220	15.643	28.737	EUR 29,510	4.462.502,20	1,55
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		285.228	57.886	56.040	EUR 14,880	4.244.192,64	1,47
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		440.125	440.125	0	EUR 9,054	3.984.891,75	1,38
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		190.117	19.292	45.027	EUR 25,960	4.935.437,32	1,71
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		90.344	28.103	13.988	EUR 57,160	5.164.063,04	1,79
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK		852.514	225.942	55.147	EUR 11,730	9.999.989,22	3,46
							EUR	64.837.737,39	22,45
Ausland									
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		22.923	2.660	13.118	EUR 164,100	3.761.664,30	1,30
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK		233.468	171.242	47.043	EUR 85,450	19.949.840,60	6,91
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		164.328	26.383	15.646	EUR 32,380	5.320.940,64	1,84
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		1.608.484	183.229	602.545	EUR 3,321	5.341.775,36	1,85
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		99.611	11.730	41.724	EUR 42,480	4.231.475,28	1,47
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		230.688	24.205	33.419	EUR 19,675	4.538.786,40	1,57
ES0130670112	Endesa S.A.	STK		246.910	28.050	119.533	EUR 22,350	5.518.438,50	1,91
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		775.856	92.690	319.919	EUR 6,199	4.809.531,34	1,67
FR0010208488	Engie S.A.	STK		668.448	277.779	71.158	EUR 13,920	9.304.796,16	3,22
IT0003132476	ENI S.p.A. ²⁾	STK		418.411	80.659	72.990	EUR 14,204	5.943.109,84	2,06
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. ²⁾	STK		1.364.111	1.364.111	0	EUR 12,036	16.418.440,00	5,69
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		285.584	29.361	52.295	EUR 20,800	5.940.147,20	2,06
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		336.814	79.450	28.262	EUR 14,085	4.744.025,19	1,64
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		1.454.080	170.861	630.765	EUR 2,581	3.752.980,48	1,30
FI0009007835	Metso Corp.	STK		121.587	121.621	34	EUR 34,910	4.244.602,17	1,47
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK		190.220	19.278	48.422	EUR 22,900	4.356.038,00	1,51
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		954.906	960.568	760.122	EUR 4,880	4.659.463,83	1,61
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	STK		218.801	66.367	51.933	EUR 25,970	5.682.261,97	1,97
AT0000743059	OMV AG	STK		94.273	94.273	0	EUR 45,310	4.271.509,63	1,48
FR0000133308	Orange S.A.	STK		341.665	130.708	94.136	EUR 13,425	4.586.852,63	1,59
BE0003810273	Proximus S.A.	STK		207.700	44.996	111.748	EUR 25,810	5.360.737,00	1,86
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		77.458	89.094	11.636	EUR 44,710	3.463.147,18	1,20
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		126.628	13.196	48.295	EUR 45,540	5.766.639,12	2,00
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		240.612	46.680	49.515	EUR 17,100	4.114.465,20	1,42
FR0000131906	Renault S.A.	STK		112.692	18.519	7.852	EUR 50,540	5.695.453,68	1,97
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		409.727	55.951	36.448	EUR 14,385	5.893.922,90	2,04
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		53.238	58.697	5.459	EUR 75,460	4.017.339,48	1,39
LU0088087324	SES S.A.	STK		391.674	167.230	20.460	EUR 14,960	5.859.443,04	2,03
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		987.691	116.367	517.318	EUR 4,439	4.384.360,35	1,52
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		48.252	48.252	0	EUR 92,860	4.480.680,72	1,55
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		523.506	523.653	147	EUR 10,435	5.462.785,11	1,89
FR0010613471	Suez S.A.	STK		407.623	156.616	157.269	EUR 13,280	5.413.233,44	1,87
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		708.274	133.853	81.366	EUR 6,921	4.901.964,35	1,70
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		681.852	76.216	300.998	EUR 5,504	3.752.913,41	1,30
FR0000120271	Total S.A.	STK		110.340	17.244	12.646	EUR 47,035	5.189.841,90	1,80
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		234.859	75.780	58.793	EUR 24,450	5.742.302,55	1,99
FR0013176526	Valéo S.A. ²⁾	STK		201.869	39.772	39.348	EUR 28,400	5.733.079,60	1,99
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		199.924	22.325	67.201	EUR 22,850	4.568.263,40	1,58
							EUR	217.177.251,95	75,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	282.014.989,34	97,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.915.147,51	2,05
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		5.915.147,51		%	100,000	5.915.147,51	2,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	889.139,24	0,31
Dividendenforderungen Aktien		EUR		137.793,14				137.793,14	0,05
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR		751.433,51				751.433,51	0,26
Zinsforderungen aus Wertpapier-Leihe		EUR		-87,41				-87,41	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-73.994,72	-0,03
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-73.994,72				-73.994,72	-0,03
Fondsvermögen							EUR	288.745.281,37	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	20,20	
Umlaufende Anteile		STK					STK	14.295.390,00	

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

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	42.000		596.568,00	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	148.000		1.781.328,00	
FR0013176526	Valéo S.A.	STK	33.534		952.365,60	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				3.330.261,60	3.330.261,60

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2019

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0006602006	GEA Group AG	STK	204.857	204.857	
DE000A2AADD2	innogy SE	STK	700	98.674	
DE0007037129	RWE AG	STK	28.557	437.298	
DE0007236101	Siemens AG	STK	44.101	44.101	
Ausland					
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	889	125.342	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	4.985	71.635	
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	315	44.478	
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	14.347	147.626	
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK	1.614	227.540	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	52.666	771.069	
FI0009013403	KONE Corp. (New)	STK	94.571	94.571	
FI0009014377	Orion Corp.	STK	149.981	149.981	
ES06735169E5	Repsol S.A. - Anrechte	STK	409.742	409.742	
AT0000937503	voestalpine AG	STK	1.275	179.751	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			84.395

(Basiswerte: Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); Bouygues S.A. (FR0000120503); Cie Génle Éts Michelin SCpA (FR0000121261); Compagnie de Saint-Gobain S.A. (FR0000125007); EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009); Enagas S.A. (ES0130960018); ENEL S.p.A. (IT0003128367); Engie S.A. (FR0010208488); ENI S.p.A. (IT0003132476); Galp Energia SGPS S.A. (PTGALOAM0009); Iberdrola S.A. (ES0144580Y14); Kon. KPN N.V. (NL0000009082); Naturgy Energy Group S.A. (ES0116870314); Orange S.A. (FR0000133308); Proximus S.A. (BE0003810273); Randstad N.V. (NL0000379121); Red Electrica Corporacion S.A. (ES0173093024); Repsol S.A. (ES0173516115); Sanofi S.A. (FR0000120578); SES S.A. (LU0088087324); Snam S.p.A. (IT0003153415); Telefónica S.A. (ES0178430E18); Terna Rete Elettrica Nazio.SpA (IT0003242622); Total S.A. (FR0000120271); Valéo S.A. (FR0013176526); Veolia Environnement S.A. (FR0000124141))

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis zum 31.07.2019

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.970.785,37	0,208
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.846.412,86	0,549
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18,11	0,000
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		6.419,13	0,000
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-445.617,83	-0,031
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-689.126,60	-0,048
7. Sonstige Erträge		105.997,12	0,007
davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre	63.568,69		0,004
davon: Kompensationszahlungen	42.428,43		0,003
Summe der Erträge		9.794.888,16	0,685
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-426.824,01	-0,030
2. Sonstige Aufwendungen		-8.662,59	-0,001
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-2.348,83		0,000
davon: Verwahrtgelt	-6.313,76		0,000
Summe der Aufwendungen		-435.486,60	-0,030
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.359.401,56	0,655
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		11.250.356,23	0,787
2. Realisierte Verluste		-4.203.816,16	-0,294
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.046.540,07	0,493
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.405.941,63	1,148
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-889.305,99	-0,062
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.768.098,27	-0,124
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.657.404,26	-0,186
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.748.537,37	0,962

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2019 / 2020 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		274.755.737,19
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-269.450,00
2. Zwischenausschüttungen		-4.926.973,10
3. Mittelzufluss (netto)		5.985.971,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.063.623,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-22.077.652,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-548.541,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.748.537,37
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-889.305,99	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-1.768.098,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		288.745.281,37

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung		
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.330.261,60

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

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		10.340.933,33
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		10.340.933,33
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		6.257,13

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betrugen im Geschäftszeitraum EUR 9.626,35. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 3.369,22.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	EUR	41.350,00
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	------------------

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

Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	20,20
Umlaufende Anteile	STK	14.295.390,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,67
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 31.07.2019 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2019 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	0,20
---------------------------------------------------------	------

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.

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	3.330.261,60
in % des Fondsvermögens	1,15

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.330.261,60
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	3.330.261,60

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

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

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

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

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

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

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

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

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	10.340.933,33

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

	absolut	6.257,13
	in % der Bruttoerträge	65,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	3.369,22
	in % der Bruttoerträge	35,00

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,18

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

Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	1. Name	Aareal Bank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.082.637,70
	2. Name	Orange S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		932.576,11
	3. Name	Santander UK PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		919.992,07
	4. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		830.884,63
	5. Name	Danone S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		502.321,33
	6. Name	Commerzbank AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		502.321,33
	7. Name	Berlin Hyp AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		500.214,11
	8. Name	Berlin, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		415.393,22
	9. Name	Siemens Financieringsmaatschappij N.V.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		235.864,60
	10. Name	Landesbank Baden-Württemberg
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		100.400,58

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	7.447.160,28
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	2.893.773,05

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Frankfurt am Main, den 1. August 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Juli 2019

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de