

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
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

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

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).

Zusaterträge 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 EO 0,5
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port. EO 1
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. EO 4
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.
FI0009007835	Metso Corp. Registered Shares o.N.
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10

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			
1. Aktien			
- Audiovisuelle Industrie	9.999.989,22	288.819.276,09	100,03
- Bau und Baustoffe	9.082.604,94	282.014.989,34	97,67
- Chemische Industrie	40.096.450,65		3,46
- Einzelhandel	5.164.063,04		3,15
- Energieversorger	52.070.049,97		13,89
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	49.976.914,75		1,79
- Papier und andere Basisprodukte	11.205.087,66		31,89
- Pharma Industrie / Biotech	9.544.774,48		17,31
- Sonstiges	5.766.639,12		3,88
- Telekommunikation	37.597.109,25		3,31
- Transportation	8.048.159,08		2,00
- Unterhaltungsindustrie	3.463.147,18		13,02
2. Forderungen		889.139,24	2,79
3. Bankguthaben		5.915.147,51	1,20
II. Verbindlichkeiten		-73.994,72	0,31
III. Fondsvermögen		288.745.281,37	2,05
			-0,03
			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	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	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
								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
FRO000120503	Bouygues S.A.	STK	164.328	26.383	15.646	EUR	32,380	5.320.940,64	1,84
PTEDPOAM0009	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
FRO010208488	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
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	336.814	79.450	28.262	EUR	14,085	4.744.025,19	1,64
NL00000009082	Kon. KPN N.V.	STK	1.454.080	170.861	630.765	EUR	2,581	3.752.980,48	1,30
FIO009007835	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
FRO000133308	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
FRO000130577	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
FRO000131906	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
FRO000120578	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
FRO010613471	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
FRO000120271	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
FRO013176526	Valéo S.A. ²⁾	STK	201.869	39.772	39.348	EUR	28,400	5.733.079,60	1,99
FRO000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	199.924	22.325	67.201	EUR	22,850	4.568.263,40	1,58
								217.177.251,95	75,21
								282.014.989,34	97,67
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenforderungen Aktien									
Quellensteuererstattungsansprüche									
Zinsforderungen aus Wertpapier-Leihe									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung									
Fondsvermögen									
Anteilwert									
Umlaufende Anteile									
								288.745.281,37	100,00 ¹⁾
								20,20	
								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		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				
FRO013176526	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 Schuldcheindarlehen (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	
FRO000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	315	44.478	
FRO000125007	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 (Geschäftsvolume, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet					84.395

(Basiswerte: Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); Bouygues S.A. (FRO000120503); Cie Génle Éts Michelin SCpA (FRO000121261); Compagnie de Saint-Gobain S.A. (FRO000125007); EDP - Energias de Portugal SA (PTEDPOAM0009); 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: Verwahrentgelt	-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 Geschäftsjahrs	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 Geschäftsjahrs	-2.657.404,26		-0,186
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	13.748.537,37		0,962

Entwicklung des Sondervermögens

2019 / 2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	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 Geschäftsjahrs	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 Geschäftsjahrs	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 betragen im Geschäftsjahr EUR 9.626,35. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 3.369,22.

Erträge aus Compensationszahlungen 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 Geschäftsjahrs 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 Geschäftsjahrs mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahrs 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	Bruttovolumen	offene Geschäfte	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	3.330.261,60		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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

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.

1,18

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Aareal Bank AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.082.637,70
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Orange S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	932.576,11
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Santander UK PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	919.992,07
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	830.884,63
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	Danone S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	502.321,33

Commerzbank AG
Berlin Hyp AG
500.214,11
Berlin, Land
415.393,22
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.
235.864,60
Landesbank Baden-Württemberg
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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrt 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

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

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

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