

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka STOXX® Europe Strong
Value 20 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der STOXX® Europe Strong Value 20 Index 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 STOXX® Europe Strong Value 20 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 STOXX® Europe Strong Value 20 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 Anteilhaber 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	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	9
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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 STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf ausgerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den STOXX[®] Europe Strong Value 20 Index nachzubilden. Dieser Index bildet 20 Value-Unternehmen in Europa ab. Die Value-Eigenschaft der einzelnen Unternehmen wird durch die Analyse von 6 fundamentalen Kennzahlen ermittelt, z.B. Kurs/Gewinn-Verhältnis, Marktwert/Buchwert-Verhältnis, Dividendenrendite und Gewinnwachstum. 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 STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,0%	1,7%	7,5%
ISIN	DE000ETFLO45		

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1
Neuaufnahme	CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

CH0018294154	PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	6,46
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	6,45
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	6,38
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	6,34
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	5,87
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	5,66
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	5,46
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	5,34
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	5,14
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	4,92
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	4,91
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	4,70
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	4,65
AT0000644505	Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	4,64
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	4,33
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	4,27
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	4,05
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	4,00
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	3,23
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	3,20

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		22.338.292,46	100,06
1. Aktien		21.889.011,00	98,05
- Bau und Baustoffe	935.780,00		4,19
- Chemische Industrie	1.964.515,81		8,80
- Einzelhandel	1.586.138,27		7,10
- Holdinggesellschaften	1.018.590,16		4,56
- Real Estate	5.517.249,59		24,71
- Sonstige Finanzdienstleistungen	1.028.745,30		4,61
- Versicherungen	9.837.991,87		44,07
2. Forderungen		83.766,81	0,38
3. Bankguthaben		365.514,65	1,64
II. Verbindlichkeiten		-13.543,75	-0,06
III. Fondsvermögen		22.324.748,71	100,00

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 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 Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		9.793	1.322	1.067	EUR 141,700	1.387.668,10	6,22
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK		10.270	1.387	1.120	EUR 104,700	1.075.269,00	4,82
							EUR	2.462.937,10	11,03
Ausland									
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V.	STK		7.100	959	774	EUR 131,800	935.780,00	4,19
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		24.016	3.243	2.618	EUR 48,670	1.168.858,72	5,24
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		25.724	3.474	2.804	EUR 34,030	875.387,72	3,92
CH0012410517	Bäloise Holding AG	STK		8.647	1.168	942	CHF 179,900	1.411.290,81	6,32
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		12.944	1.748	2.223	EUR 92,350	1.195.378,40	5,35
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		16.962	2.181	1.848	EUR 60,650	1.028.745,30	4,61
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK		10.771	11.945	1.174	CHF 126,700	1.238.090,91	5,55
AT0000644505	Lenzing AG	STK		11.029	1.489	1.202	EUR 92,150	1.016.322,35	4,55
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK		306.273	39.754	75.404	GBP 2,079	700.254,67	3,14
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		31.626	4.271	3.448	EUR 34,030	1.076.232,78	4,82
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. ²⁾	STK		15.030	2.030	1.639	CHF 74,700	1.018.590,16	4,56
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK		13.072	1.766	1.425	CHF 119,200	1.413.637,92	6,33
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK		14.084	1.902	1.536	EUR 62,900	885.883,60	3,97
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		10.211	1.379	1.113	EUR 92,860	948.193,46	4,25
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		3.196	432	349	CHF 481,500	1.396.120,66	6,25
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		14.164	1.913	1.544	CHF 87,550	1.125.024,45	5,04
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		14.661	1.980	1.598	CHF 96,560	1.284.342,17	5,75
NL0000289213	Wereldhave N.V.	STK		36.757	4.964	4.008	EUR 19,260	707.939,82	3,17
							EUR	19.426.073,90	87,02
							EUR	21.889.011,00	98,05
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	365.514,65	1,64
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	365.514,65	%	100,000		365.514,65	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	83.766,81	0,38
Dividendenforderungen REITS			EUR	19.683,37				19.683,37	0,09
Forderungen aus Wertpapier-Lihei			EUR	293,46				293,46	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche			CZK	569.806,40				22.193,48	0,10
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	37.882,42				37.882,42	0,17
Quellensteuererstattungsansprüche			USD	4.135,26				3.714,08	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-13.543,75	-0,06
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-13.543,75				-13.543,75	-0,06
Fondsvermögen							EUR	22.324.748,71	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	19,47	
Umlaufende Anteile							STK	1.146.612,00	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen		gesamt
			Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
CH0021783391	Pargesa Holding S.A.	STK	211	14.299,57	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			14.299,57	14.299,57

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2019

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
CH0012271687	Helvetia Holding AG	STK	291	2.389	
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group PLC - Anrechte	STK	1.676	1.676	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
	unbefristet	EUR			8.326

(Basiswerte: Lenzing AG (AT0000644505); Marks & Spencer Group PLC (GB0031274896); Société Bic S.A. (FR0000120966); Wereldhave N.V. (NL0000289213))

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 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)		56.783,42	0,050
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		731.616,02	0,638
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.875,30	0,002
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-8.517,51	-0,007
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-164.361,51	-0,143
6. Sonstige Erträge		431,50	0,000
davon: Kompensationszahlungen	431,49		0,000
davon: Sonstiges	0,01		0,000
Summe der Erträge		617.827,22	0,539
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-76.396,50	-0,067
2. Sonstige Aufwendungen		-3.028,42	-0,003
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-2.546,23		-0,002
davon: Verwahrtgelt	-482,19		0,000
Summe der Aufwendungen		-79.424,92	-0,069
III. Ordentlicher Nettoertrag		538.402,30	0,470
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		177.073,66	0,154
2. Realisierte Verluste		-250.623,27	-0,219
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-73.549,61	-0,064
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		464.852,69	0,405
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.042.879,95	0,910
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-679.495,19	-0,593
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		363.384,76	0,317
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		828.237,45	0,722

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2019 / 2020 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		21.215.810,35
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-330.619,12
3. Mittelzufluss (netto)		596.168,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.098.031,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.501.862,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.151,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		828.237,45
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.042.879,95	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-679.495,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.324.748,71

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **14.299,57**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		266.322,24
davon:			
Aktien	EUR		266.322,24
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehensysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		1.880,47

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 2.893,03. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 1.012,56.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **478,53**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	19,47
Umlaufende Anteile	STK	1.146.612,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,05
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
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	0,24
---	------

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 STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	14.299,57
in % des Fondsvermögens	0,06

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	14.299,57
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	14.299,57

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 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.

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	266.322,24

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	1.880,47
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	1.012,56
	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

0,07

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

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Deutsche Telekom AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	266.322,24

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	1,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	266.322,24

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
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