

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2018.

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. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere [oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung] 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.

Bericht der Geschäftsführung.

August 2018

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 2018 bis zum 31. Juli 2018.

Ende Januar rangierten einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, ehe im Februar eine signifikante Korrekturbewegung einsetzte, in deren Verlauf insbesondere in Europa die vorangegangenen Kursgewinne vollständig aufgezehrt wurden. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufblühende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von 0,7 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,4 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 3,0 Prozent und höher als Anfang Februar.

An den Aktienmärkten setzte sich die Aufwärtsbewegung zunächst nicht fort. Befürchtungen hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nur noch zum Teil erholen konnten. Im Berichtszeitraum schafften es u.a. MSCI World und Nasdaq Composite noch ins Plus. Dow Jones Industrial, EURO STOXX 50 und DAX verzeichneten hingegen auf Sicht von sechs Monaten Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF eine Wertentwicklung von plus 1,5 Prozent (nach BVI-Methode). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

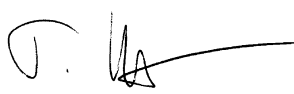
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Anlagebedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik.	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.	12
Informationen der Verwaltung.	15
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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF Anlagepolitik.

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den STOXX® Europe Strong Value 20 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index bildet 20 Value Unternehmen aus 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, Gewinnwachstum. Informationen zu den Basiswerten sind unter www.deka-etf.de erhältlich. Das Sondervermögen 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. Erträge werden ausgeschüttet.

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).

Dabei ist allerdings zu beachten, dass der exakten Nachbildung des Index bestimmte Faktoren entgegenstehen. Transaktionskosten und Verwaltungskosten, die sich wertmindernd auf die Anteilspreisentwicklung auswirken, werden beispielsweise nicht in die Berechnung des Index einbezogen.

Die Indexzusammensetzung wird durch den Indexanbieter jährlich angepasst. Durch die Nachbildung dieser Änderungen im Fonds können Transaktionskosten entstehen.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Wichtige Kennzahlen Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	1,5%	-1,4%	3,4%

ISIN	DE000ETFLO45
------	--------------

* p.a. / 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:

Im Berichtszeitraum wurden keine Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben.

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	8,07
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	7,68
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	6,82
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	6,76
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	6,47
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	6,26
Stagecoach Group PLC Registered Shares LS -,0054824	5,63
Phoenix Group Holdings Registered Shares EO-,0001	5,46
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	5,35
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N.	5,34
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	5,27
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	5,12
Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien KC 1	5,09
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	4,74
Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 2,083	4,14
Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	3,85
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	2,27
Brown Group PLC Reg.Con.Shs LS -,1105263157	2,20
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	1,96
Debenhams PLC Registered Shares LS -,0001	1,53

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		24.203.752,84	100,06
1. Aktien		23.652.896,52	97,78
- Audiovisuelle Industrie	1.909.527,04		7,89
- Banken	3.570.993,50		14,76
- Bergbau	1.531.138,60		6,33
- Einzelhandel	2.091.423,06		8,65
- Energieversorger	5.028.318,28		20,79
- Pharmaindustrie / Biotech	462.742,12		1,91
- Real Estate	909.797,84		3,76
- Sonstige Finanzdienstleistungen	979.329,16		4,05
- Sonstiges	536.713,99		2,22
- Telekommunikation	1.264.348,53		5,23
- Transportation	1.331.713,50		5,51
- Versicherungen	4.036.850,90		16,69
2. Forderungen		203.944,55	0,84
3. Bankguthaben		346.911,77	1,43
II. Verbindlichkeiten		-13.547,87	-0,06
III. Fondsvermögen		24.190.204,97	100,00 ¹⁾

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
NL0000303709	AEGON N.V.	STK		262.642	0	36.650	EUR 5,642	1.481.826,16	6,13
GB0081XZS820	Anglo American PLC ²⁾	STK		78.819	0	10.998	GBP 17,328	1.531.138,60	6,33
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK		182.360	0	25.447	EUR 6,145	1.120.602,20	4,63
GB0081P6ZR11	Brown Group PLC	STK		319.130	0	44.531	GBP 1,452	519.480,67	2,15
GB00823KOM20	Capita PLC ²⁾	STK		295.524	191.868	101.698	GBP 1,620	536.713,99	2,22
CZ0005112300	CEZ AS	STK		80.964	0	11.298	CZK 574,000	1.816.500,00	7,51
GB008126KH97	Debenhams PLC	STK		2.685.315	0	374.711	GBP 0,120	361.554,18	1,49
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) ²⁾	STK		126.002	4.131	21.714	EUR 12,800	1.612.825,60	6,67
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		74.441	0	10.388	EUR 21,480	1.598.992,68	6,61
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK		26.098	0	3.641	GBP 15,816	462.742,12	1,91
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		152.107	0	21.225	GBP 7,305	1.245.674,48	5,15
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC ²⁾	STK		350.541	0	48.915	GBP 3,080	1.210.388,21	5,00
CZ0008040318	Moneta Money Bank A.S.	STK		410.953	0	57.344	CZK 75,000	1.204.716,82	4,98
GB0006776081	Pearson PLC ²⁾	STK		184.220	0	25.707	GBP 9,246	1.909.527,04	7,89
KYG7091M1096	Phoenix Group Holdings	STK		167.117	57.538	61.673	GBP 6,890	1.290.847,68	5,34
SE0000111940	Ratos AB	STK		307.706	0	42.937	SEK 32,720	979.329,16	4,05
GB0086YTL595	Stagecoach Group PLC	STK		744.291	0	103.859	GBP 1,596	1.331.713,50	5,51
SE0000667925	Telia Company AB ²⁾	STK		307.289	0	42.880	SEK 42,300	1.264.348,53	5,23
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ²⁾	STK		648.795	0	90.534	EUR 1,949	1.264.177,06	5,23
NL0000289213	Wereldhave N.V.	STK		28.628	0	3.995	EUR 31,780	909.797,84	3,76
							EUR	23.652.896,52	97,78
							EUR	23.652.896,52	97,78
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
		EUR		346.911,77			% 100,000	346.911,77	1,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenforderungen Aktien									
		CZK		2.457.460,50				96.054,58	0,40
Dividendenforderungen Aktien									
		GBP		29.559,82				33.138,81	0,14
Dividendenforderungen REITs									
		EUR		15.330,29				15.330,29	0,06
Quellensteuererstattungsansprüche									
		CZK		569.806,40				22.271,98	0,09
Quellensteuererstattungsansprüche									
		EUR		26.690,45				26.690,45	0,11
Quellensteuererstattungsansprüche									
		USD		4.135,26				3.534,26	0,01
Steuererstattungsansprüche									
		EUR		6.313,88				6.313,88	0,03
Zinsforderungen aus Wertpapierleihe									
		EUR		610,30				610,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung									
		EUR		-13.547,87				-13.547,87	-0,06
							EUR	24.190.204,97	100,00 ¹⁾
							EUR	19,86	
Umlaufende Anteile							STK	1.218.279	

Fußnoten:

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 STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	53.000		1.029.578,48	
GB00B23K0M20	Capita PLC	STK	1		1,82	
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK	669		8.563,20	
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	250.021		863.301,21	
GB0006776081	Pearson PLC	STK	184.220		1.909.527,04	
SE0000667925	Telia Company AB	STK	15.269		62.824,69	
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	STK	648.795		1.264.177,06	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					5.137.973,50	5.137.973,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.07.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)	31.07.2018
Britisches Pfund (GBP)	0,892000 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,450050 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	10,28065 = 1 EUR
Tschechische Krone (CZK)	25,58400 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,170050 = 1 EUR

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
GB00BFM6RT85	Capita PLC - Anrechte	STK	191.868	191.868	
KYG7058S1158	Phoenix Group Holdings - Anrechte	STK	57.538	57.538	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			18.873.940

(Basiswerte: Anglo American PLC (GB00B1XZS820); Capita PLC (GB00B23K0M20); Carillion PLC (GB0007365546); Fortum Oyj (FI0009007132); Marks & Spencer Group PLC (GB0031274896); Pearson PLC (GB0006776081); Ratos AB (SE0000111940); UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (IT0004827447); Wereldhave N.V. (NL0000289213))

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis zum 31.07.2018

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		890.980,18	0,731
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		4.169,86	0,003
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-75.135,12	-0,062
4. Sonstige Erträge		49.155,61	0,040
davon: Kompensationszahlungen	49.155,61		0,040
Summe der Erträge		869.170,53	0,713
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-79.453,15	-0,065
2. Sonstige Aufwendungen		-546,47	0,000
davon: Bankgebühren	-93,67		0,000
davon: Verwahrtgelt	-452,80		0,000
Summe der Aufwendungen		-79.999,62	-0,066
III. Ordentlicher Nettoertrag		789.170,91	0,648
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		275.027,68	0,226
2. Realisierte Verluste		-729.253,11	-0,599
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-454.225,43	-0,373
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		334.945,48	0,275
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		701.546,39	0,576
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-766.035,96	-0,629
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-64.489,57	-0,053
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		270.455,91	0,222

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2018 / 2019 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		27.781.503,82
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-145.010,69
2. Zwischenausschüttungen		-448.214,86
3. Mittelzufluss (netto)		-3.263.866,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.263.866,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.663,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		270.455,91
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	701.546,39	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-766.035,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		24.190.204,97

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

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.137.973,50

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		3.034.595,59
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		3.034.595,59
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		4.981.836,31
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		4.324,12

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 6.652,49. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandschädigung in Höhe von EUR 2.328,37.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	EUR		50.339,00
---	------------	--	------------------

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	19,86
Umlaufende Anteile	STK	1.218.279
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,78
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 31.07.2018 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 31.07.2018 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 2,29

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	5.137.973,50
	in % des Fondsvermögens	21,24
10 größte Gegenparteien	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
	Bruttovolumen offene Geschäfte	4.977.864,86
	Sitzstaat	Deutschland
	Name	Clearstream Banking AG
	Bruttovolumen offene Geschäfte	160.108,63
	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	5.137.973,50
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte		<p>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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bankguthaben 0% - Aktien 5% - 40% - Renten 0,5% - 30% <p>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.</p>
Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten		<p>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.</p> <p>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.</p>
Währungen der erhaltenen Sicherheiten		Euro
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	4.981.836,31
	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	3.034.595,59
Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.		

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	4.324,12
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)

absolut	2.328,37
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

21,72

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	FMS Wertmanagement
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.404.758,90
2. Name	Hessen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.278.601,20
3. Name	Schleswig-Holstein, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	564.562,80
4. Name	Rheinland-Pfalz, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	460.190,45
5. Name	Baden-Württemberg, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	296.689,97
6. Name	DNB Boligkredit A.S.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	239.356,17
7. Name	SpareBank 1 Boligkredit AS
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	222.115,30
8. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	135.381,29
9. Name	Nordea Mortgage Bank PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	114.463,15
10. Name	Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	107.047,63

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
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	8.016.431,90

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 3. August 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt;

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
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

(Stand 03. August 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH,
Frankfurt

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 03. August 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 270,5 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Deutschland

Telefon: +49 (0)69 71 47 – 26 54
info.etf@deka.de
www.deka-etf.de

 **Finanzgruppe**