

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2020.

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der MDAX® ist das geistige Eigentum (inklusive registrierte Marken) der Qontigo Index GmbH ("QIG"), der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka MDAX® UCITS ETF ist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von QIG, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und QIG, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten übernehmen keinerlei Gewährleistung und schliessen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell aus und im speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Unterlassungen oder Störungen des MDAX® oder der darin enthaltenen Daten. 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 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MDAX® UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Juli 2020.

Zu Beginn zeigten sich die internationalen Finanzmärkte noch in zuversichtlicher Verfassung. Ende Februar kippte die Stimmung jedoch schlagartig, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche erkennbar wurde. Die Beschränkung der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in unvergleichbarem Ausmaß ein. Die Ende Juli veröffentlichten BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei seit Mai die Anzeichen für eine Erholung zunahmen.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Bio. Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Zudem kündigte sie an, dass vor 2022 nicht mit Zinserhöhungen zu rechnen sei. Ende Juli rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei knapp minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries mit plus 0,5 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als Anfang Februar.

Die meisten Aktienmärkte wiesen in den ersten Tagen der Berichtsperiode noch Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien stießen Anleger ab Ende Februar in großem Stil Aktien ab und sorgten für teils dramatische Kurseinbrüche. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte. Das Gros der etablierten Aktienbörsen musste auf Halbjahressicht dennoch Einbußen hinnehmen. Stark nachgefragt waren indes Technologiewerte, deren Geschäfte durch die Pandemie-Maßnahmen teilweise einen kräftigen Schub erhielten.

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



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2020	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020	10
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Anlagepolitik.

Der Deka MDAX[®] 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 MDAX[®] (Net Return Index) nachzubilden. Dieser Index enthält Aktientitel der 60 hinsichtlich Marktkapitalisierung und Börsenumsatz mittelgroßen deutschen Unternehmen aus den klassischen Industriebranchen die auf die 30 DAX[®]-Werte folgen. 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.

Erträge werden üblicherweise reinvestiert (thesauriert).

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

Wichtige Kennzahlen

Deka MDAX[®] UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-6,7%	0,5%	1,6%
ISIN	DE000ETFL441		

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

Deka MDAX[®] UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10
Neuaufnahme	DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	9,01
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	5,50
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	5,34
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	4,37
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	4,09
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	3,78
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	3,38
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	3,20
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	3,16
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	2,97
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	2,56
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	2,56
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	2,42
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	2,19
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	2,14
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	1,90
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	1,78
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	1,77
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	1,72
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	1,70
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	1,66
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	1,58
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	1,39
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	1,36
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	1,36
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	1,33
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	1,28
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	1,27
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	1,27
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,19
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien o.N.	1,12
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	1,09
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	1,08
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	1,02
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	1,01
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	0,88
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	0,84
LU0775917882	Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	0,83
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	0,78
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.	0,77
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien o.N.	0,74
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,71
DE000A161N30	GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	0,69
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,65
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	0,63
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	0,63

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	0,63
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	0,63
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	0,62
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,60
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	0,57
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	0,57
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	0,53
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	0,53
DE000BFB0019	METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	0,51
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	0,48
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	0,45
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	0,42
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	0,39
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,37

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2020.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		594.833.286,65	100,03
1. Aktien		594.634.719,78	99,99
- Aeronautik und Weltraum	53.569.948,11		9,01
- Audiovisuelle Industrie	6.037.157,42		1,02
- Banken	10.093.076,57		1,70
- Bau und Baustoffe	6.211.935,82		1,04
- Bergbau	7.548.824,88		1,27
- Büroausstattung	15.125.241,30		2,54
- Chemische Industrie	77.248.152,72		12,99
- Einzelhandel	33.574.930,32		5,65
- Elektrik / Elektronik	36.919.215,38		6,21
- Energieversorger	6.671.296,64		1,12
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	35.017.806,27		5,89
- Papier- und Verpackungsindustrie	6.485.531,50		1,09
- Pharmaindustrie / Biotech	59.934.717,19		10,08
- Real Estate	51.231.530,47		8,62
- Software	29.413.751,25		4,95
- Sonstige Finanzdienstleistungen	6.278.299,62		1,06
- Sonstige industrielle Werte	15.090.868,47		2,54
- Telekommunikation	72.289.260,04		12,16
- Textilien und Kleidung	12.723.250,80		2,14
- Transportation	7.051.537,14		1,19
- Unterhaltungsindustrie	7.769.563,85		1,31
- Verbrauchsgüter	18.254.325,42		3,07
- Versicherungen	20.094.498,60		3,38
2. Forderungen		31.495,08	0,01
3. Bankguthaben		167.071,79	0,03
II. Verbindlichkeiten		-152.514,33	-0,03
III. Fondsvermögen		594.680.772,32	100,00

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

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0005408116	Aareal Bank AG	STK		139.718	29.209	21.464	EUR 15,590	2.178.203,62	0,37
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	STK		414.541	104.924	39.613	EUR 12,690	5.260.525,29	0,88
DE0006766504	Aurubis AG	STK		66.615	14.906	22.631	EUR 56,520	3.765.079,80	0,63
DE0005158703	Bechtle AG	STK		63.704	13.323	9.792	EUR 164,900	10.504.789,60	1,77
DE000A1DAH00	Brenntag AG	STK		360.636	76.383	56.388	EUR 52,120	18.796.348,32	3,16
DE0005419105	CANCOM SE	STK		90.686	19.516	13.821	EUR 50,950	4.620.451,70	0,78
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		85.305	17.838	13.206	EUR 88,650	7.562.288,25	1,27
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		2.320.781	485.189	356.521	EUR 4,349	10.093.076,57	1,70
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KGaA	STK		50.162	50.162	0	EUR 74,100	3.717.004,20	0,63
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK		125.600	26.250	30.103	EUR 33,520	4.210.112,00	0,71
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		334.742	96.181	33.309	EUR 97,760	32.724.377,92	5,50
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		942.971	942.971	0	EUR 7,478	7.051.537,14	1,19
DE0005565204	Dürr AG	STK		114.526	25.102	18.905	EUR 23,220	2.659.293,72	0,45
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		446.953	123.330	43.377	EUR 22,870	10.221.815,11	1,72
DE0005664809	Evotec AG	STK		286.803	60.044	42.944	EUR 22,420	6.430.123,26	1,08
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK		85.991	17.987	13.545	EUR 33,020	2.839.422,82	0,48
DE000A0Z2Z25	freenet AG	STK		298.922	62.508	45.934	EUR 14,645	4.377.712,69	0,74
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	STK		162.229	34.654	25.658	EUR 37,100	6.018.695,90	1,01
DE0006602006	GEA Group AG	STK		345.471	73.761	54.607	EUR 30,630	10.581.776,73	1,78
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK		66.655	14.509	10.126	EUR 97,300	6.485.531,50	1,09
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		64.064	13.393	9.842	EUR 64,000	4.100.096,00	0,69
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		140.129	31.040	23.273	EUR 143,400	20.094.498,60	3,38
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	STK		103.743	21.689	15.938	EUR 36,980	3.836.416,14	0,65
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		328.766	346.989	18.223	EUR 46,220	15.195.564,52	2,56
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		48.877	13.176	13.442	EUR 69,000	3.372.513,00	0,57
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		136.770	28.747	28.428	EUR 23,120	3.162.122,40	0,53
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK		446.767	93.435	68.667	EUR 5,614	2.508.149,94	0,42
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		151.393	31.722	23.243	EUR 65,200	9.870.823,60	1,66
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK		113.953	25.147	17.249	EUR 99,390	11.325.788,67	1,90
DE0005470405	LANXESS AG	STK		180.363	36.067	28.284	EUR 44,000	7.935.972,00	1,33
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK		161.083	33.675	24.745	EUR 118,260	19.049.675,58	3,20
DE000BFB0019	METRO AG	STK		394.577	99.930	97.349	EUR 7,752	3.058.760,90	0,51
DE0006632003	MorphoSys AG	STK		76.364	16.019	9.615	EUR 108,000	8.247.312,00	1,39
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		129.239	28.058	19.652	EUR 62,400	8.064.513,60	1,36
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK		76.952	16.781	24.280	EUR 44,390	3.415.899,28	0,57
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK		425.743	84.646	119.503	EUR 8,726	3.715.033,42	0,62
DE0006969603	PUMA SE	STK		193.245	40.403	29.688	EUR 65,840	12.723.250,80	2,14
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		12.007	5.380	870	EUR 506,000	6.075.542,00	1,02
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		100.567	22.009	16.435	EUR 80,240	8.069.496,08	1,36
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	STK		173.849	36.405	29.759	EUR 18,220	3.167.528,78	0,53
DE0007165631	Sartorius AG	STK		79.842	16.749	12.256	EUR 325,400	25.980.586,80	4,37
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK		240.261	50.368	42.337	EUR 73,450	17.647.170,45	2,97
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		345.930	77.199	59.563	EUR 43,955	15.205.353,15	2,56
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK		49.664	11.351	7.440	EUR 76,000	3.774.464,00	0,63
DE000A2GS401	Software AG	STK		116.257	25.757	17.575	EUR 39,600	4.603.777,20	0,77
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK		61.317	61.317	0	EUR 58,050	3.559.451,85	0,60
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		299.549	62.623	46.016	EUR 106,050	31.767.171,45	5,34
DE0008303504	TAG Immobilien AG	STK		341.960	79.058	60.099	EUR 22,220	7.598.351,20	1,28
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK		284.775	139.846	20.431	EUR 45,750	13.028.456,25	2,19
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG	STK		2.137.129	548.721	430.236	EUR 2,325	4.968.824,93	0,84
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK		1.148.984	240.211	176.508	EUR 6,570	7.548.824,88	1,27
DE000UNSE018	Uniper SE	STK		227.224	81.253	205.984	EUR 29,360	6.671.296,64	1,12
DE0005089031	United Internet AG	STK		244.441	50.212	32.170	EUR 38,470	9.403.645,27	1,58
DE000A0TGJ55	VARTA AG	STK		39.497	8.400	6.040	EUR 94,900	3.748.265,30	0,63
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		397.408	106.208	56.501	EUR 61,240	24.337.265,92	4,09
							EUR	496.930.028,74	83,56
Ausland									
NL0000235190	Airbus SE	STK		862.779	479.572	60.512	EUR 62,090	53.569.948,11	9,01
LU1673108939	Aroundtown SA	STK		2.812.432	1.093.470	249.846	EUR 5,108	14.365.902,66	2,42
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK		245.643	66.107	46.272	EUR 20,180	4.957.075,74	0,83
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK		533.309	112.509	77.036	EUR 42,170	22.489.640,53	3,78
LU0061462528	RTL Group S.A.	STK		82.933	17.214	16.573	EUR 28,000	2.322.124,00	0,39
							EUR	97.704.691,04	16,43
							EUR	594.634.719,78	99,99
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	167.071,79	0,03
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		167.071,79		%	100,000	167.071,79	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		25.263,89				31.495,08	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		6.231,18				25.263,89	0,00
Sonstige Forderungen		EUR		0,01				6.231,18	0,00
								0,01	0,00

Deka MDAX[®] UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-152.514,33	-0,03
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-152.514,33				-152.514,33	-0,03
	Fondsvermögen						EUR	594.680.772,32	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						EUR	250,42	
	Umlaufende Anteile						STK	2.374.747,00	

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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.07.2020

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005437305	CompuGroup Medical SE	STK	0	47.510	
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	STK	54.064	350.555	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	148.489	882.186	
Ausland					
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	STK	3.272	159.318	

Deka MDAX[®] UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	250,42
Umlaufende Anteile	STK	2.374.747,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,99

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 31.07.2020 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 31.07.2020 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

0,04

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. August 2020
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 2019

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

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

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

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

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 Square
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 2020

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