

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka STOXX[®] Europe Strong
Style Composite 40 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der STOXX® Europe Strong Style Composite 40 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 Style Composite 40 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 Style Composite 40 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	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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 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 Style Composite 40 Index nachzubilden. Dieser Index bildet sowohl 20 Growth- als auch 20 Value-Unternehmen in Europa ab. Die Value/Growth-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 Style Composite 40 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	14,5%	6,9%	12,1%

ISIN DE000ETFLO52

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	SE0006826046	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,015
Löschung	CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1
Neuaufnahme	SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003
Neuaufnahme	CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	3,79
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	3,18
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	3,15
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	3,15
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	3,12
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	3,12
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	3,10
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	3,10
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	3,05
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	3,02
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	2,93
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	2,93
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	2,87
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	2,76
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	2,75
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	2,67
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	2,65
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	2,64
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	2,61
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	2,51
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	2,48
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	2,40
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	2,40
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	2,30
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	2,27
AT0000644505	Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	2,27
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	2,22
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	2,15
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	2,14
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	2,12
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	2,09
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	1,98
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	1,95
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	1,89
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien o.N.	1,87
NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	1,86
DE000A161N30	GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	1,75
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	1,64
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	1,58
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	1,56

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		14.826.494,27	100,06
1. Aktien		14.635.694,55	98,77
- Audiovisuelle Industrie	597.195,40		4,03
- Bau und Baustoffe	305.512,40		2,06
- Büroausstattung	457.336,50		3,09
- Chemische Industrie	641.427,39		4,33
- Einzelhandel	833.311,09		5,62
- Elektrik / Elektronik	738.777,92		4,99
- Holdinggesellschaften	332.617,46		2,24
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	454.136,70		3,06
- Pharmaindustrie / Biotech	1.501.924,79		10,14
- Real Estate	1.801.397,18		12,16
- Software	1.084.615,05		7,32
- Sonstige Finanzdienstleistungen	592.343,70		4,00
- Sonstiges	313.963,60		2,12
- Telekommunikation	385.842,99		2,60
- Textilien und Kleidung	387.689,40		2,62
- Unterhaltungsindustrie	553.941,67		3,74
- Verbrauchsgüter	441.342,38		2,98
- Versicherungen	3.212.318,93		21,68
2. Forderungen		27.231,53	0,18
3. Bankguthaben		163.568,19	1,10
II. Verbindlichkeiten		-8.216,36	-0,06
III. Fondsvermögen		14.818.277,91	100,00

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 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									
DE0005419105	CANCOM SE	STK		8.985	1.753	880	EUR 50,900	457.336,50	3,09
DE0005664809	Evotec AG	STK		16.683	3.255	1.634	EUR 25,740	429.420,42	2,90
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		3.288	641	322	EUR 78,000	256.464,00	1,73
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		3.197	623	313	EUR 141,700	453.014,90	3,06
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK		3.353	653	328	EUR 104,700	351.059,10	2,37
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		7.116	5.208	233	EUR 50,950	362.560,20	2,45
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		512	100	50	EUR 616,000	315.392,00	2,13
DE0007165631	Sartorius AG	STK		2.512	490	246	EUR 185,400	465.724,80	3,14
DE0007472060	Wirecard AG	STK		2.071	405	203	EUR 151,600	313.963,60	2,12
							EUR	3.404.935,52	22,98
Ausland									
SE0011337708	AAK AB	STK		23.820	4.646	2.332	SEK 197,900	441.342,38	2,98
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V.	STK		2.318	452	227	EUR 131,800	305.512,40	2,06
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		7.842	1.530	768	EUR 48,670	381.670,14	2,58
AT0000A18XM4	ams AG	STK		5.735	1.118	561	CHF 52,480	273.053,12	1,84
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		8.399	1.638	822	EUR 34,030	285.817,97	1,93
CH0012410517	Baloise Holding AG	STK		2.823	550	276	CHF 179,900	460.746,38	3,11
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		4.226	1.062	652	EUR 92,350	390.271,10	2,63
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		5.538	1.318	542	EUR 60,650	335.879,70	2,27
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ)	STK		28.041	28.041	0	SEK 211,000	553.941,67	3,74
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		3.118	609	306	EUR 145,650	454.136,70	3,06
DK0010272202	GENMAB AS ²⁾	STK		2.403	468	235	DKK 1.252,000	402.905,53	2,72
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK		3.517	3.860	343	CHF 126,700	404.267,54	2,73
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		609	119	60	EUR 636,600	387.689,40	2,62
AT0000644505	Lenzing AG	STK		3.601	703	353	EUR 92,150	331.832,15	2,24
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK		100.002	33.794	20.571	GBP 2,079	228.641,99	1,54
GB0087FC0762	NMC HEALTH PLC ²⁾	STK		8.833	1.723	865	GBP 24,740	240.325,99	1,62
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		10.326	2.014	1.011	EUR 34,030	351.393,78	2,37
CH0021783391	Pargesa Holding S.A.	STK		4.908	958	481	CHF 74,700	332.617,46	2,24
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK		4.268	833	418	CHF 119,200	461.551,92	3,11
GB008GDT3G23	Rightmove PLC	STK		66.398	12.954	6.503	GBP 5,284	385.842,99	2,60
NO0003028904	Schibsted ASA	STK		11.093	2.164	1.086	NOK 239,400	271.588,90	1,83
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK		4.599	898	451	EUR 62,900	289.277,10	1,95
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		3.334	650	326	EUR 92,860	309.595,24	2,09
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK		582	114	57	CHF 813,000	429.272,85	2,90
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		1.044	205	103	CHF 481,500	456.054,43	3,08
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		4.625	903	453	CHF 87,550	367.356,54	2,48
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		4.787	934	469	CHF 96,560	419.353,79	2,83
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. ²⁾	STK		7.317	1.427	716	EUR 44,500	325.606,50	2,20
CH0012453913	Temenos AG	STK		2.790	545	274	CHF 176,100	445.741,89	3,01
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	STK		3.696	722	362	EUR 74,760	276.312,96	1,86
NL0000289213	Wereldhave N.V.	STK		12.002	2.342	1.176	EUR 19,260	231.158,52	1,56
							EUR	11.230.759,03	75,79
							EUR	14.635.694,55	98,77
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		163.568,19			% 100,000	163.568,19	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenforderungen REITS		EUR		6.427,07			EUR	27.231,53	0,18
Forderungen aus Wertpapier-Leihe		EUR		77,10				6.427,07	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche		CZK		82.934,40				77,10	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche		DKK		7.563,58				3.230,22	0,02
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR		15.493,34				1.012,91	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		NOK		3.327,90				15.493,34	0,10
Quellensteuererstattungsansprüche		USD		724,32				340,34	0,00
								650,55	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-8.216,36			EUR	-8.216,36	-0,06
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR					EUR	14.818.277,91	100,00 ¹⁾
Umlaufende Anteile		STK						29,02	
								510.549,00	

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 STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
DK0010272202	GENMAB AS	STK	352		59.019,04	
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC	STK	5.344		145.398,17	
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V.	STK	3.000		133.500,00	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				337.917,21	337.917,21

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2019

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
NO0010843998	Adevinta ASA	STK	11.093	11.093	
SE0006826046	Evolution Gaming Gr.AB (publ)	STK	20.781	25.844	
CH0012271687	Helvetia Holding AG	STK	2.880	3.515	
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group PLC - Anrechte	STK	15.109	15.109	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
	unbefristet	EUR			3.740

(Basiswerte: ams AG (AT0000A18XM4); Baloise Holding AG (CH0012410517); GENMAB AS (DK0010272202); Lenzing AG (AT0000644505); Marks & Spencer Group PLC (GB0031274896); NMC HEALTH PLC (GB00B7FC0762); Pargesa Holding S.A. (CH0021783391); Société Bic S.A. (FR0000120966); Swiss Life Holding AG (CH0014852781); Swiss Re AG (CH0126881561); Telenet Group Holding N.V. (BE0003826436); Wereldhave N.V. (NL0000289213))

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 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)		32.652,59	0,064
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		238.808,98	0,468
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		669,92	0,001
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4.897,91	-0,010
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-46.413,24	-0,091
6. Sonstige Erträge		11.820,87	0,023
davon: Kompensationszahlungen	11.820,85		0,023
davon: Sonstiges	0,02		0,000
Summe der Erträge		232.641,21	0,456
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-45.592,42	-0,089
2. Sonstige Aufwendungen		-178,18	0,000
davon: Verwahrtgelt			0,000
Summe der Aufwendungen	-178,18	-45.770,60	-0,090
III. Ordentlicher Nettoertrag		186.870,61	0,366
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		168.080,40	0,329
2. Realisierte Verluste		-96.173,29	-0,188
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		71.907,11	0,141
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		258.777,72	0,507
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.356.760,39	2,657
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		219.604,54	0,430
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.576.364,93	3,088
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.835.142,65	3,594

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2019 / 2020 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.852.915,63
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-86.793,33
3. Mittelzufluss (netto)		1.227.478,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.745.120,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.517.641,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.465,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.835.142,65
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.356.760,39	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	219.604,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.818.277,91

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

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **337.917,21**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		403.553,64
davon:			
Aktien	EUR		
Schuldverschreibungen	EUR		403.553,64

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 **646,69**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 994,91. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 348,22.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **11.823,79**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,02
Umlaufende Anteile	STK	510.549,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,77
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 0,17

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 Style Composite 40 UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	337.917,21
in % des Fondsvermögens	2,28

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	337.917,21
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	337.917,21

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.

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	403.553,64

Deka STOXX[®] Europe Strong Style Composite 40 UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	646,69
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	348,22
in % der Bruttoerträge	35,00

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,31

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	HSBC France S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		202.219,64
	2. Name	FMS Wertmanagement
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		201.334,00

Wiedergelegte 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	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	202.219,64
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	201.334,00

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