

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2019.

**Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS  
ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der EURO STOXX 50® 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 EURO STOXX 50® UCITS ETF sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka EURO STOXX 50® 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](http://www.deka-etf.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



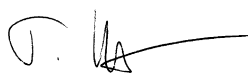
Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	10
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Anlagepolitik.

Der Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den EURO STOXX 50<sup>®</sup> Index nachzubilden. Dieser Index enthält Aktientitel von 50 Unternehmen aus den Euroländern. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den Kriterien Börsenkapitalisierung, Börsenumsatz und Branchenzugehörigkeit. 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 EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	12,4%	1,6%	8,5%
<b>ISIN</b>	DE000ETFLO29		

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

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16
Neuaufnahme	NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	5,03
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	4,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	3,86
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	3,59
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,47
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	3,44
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	3,20
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	3,08
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	3,06
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	2,95
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	2,52
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	2,39
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	2,24
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	2,20
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	2,16
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	2,15
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	2,09
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	2,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	2,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,96
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,94
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,94
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,92
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	1,89
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,73
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	1,68
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	1,58
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	1,46
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,45
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,41
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	1,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,29
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,26
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	1,26
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	1,23
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	1,21
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,17
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	1,11
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	1,11
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,11
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	1,04
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	1,02
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	0,98
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,92

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,86
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,75
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,72
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	0,67



# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>1.236.572.730,29</b>	<b>100,01</b>
1. Aktien		1.219.873.236,67	98,66
- Aeronautik und Weltraum	59.061.736,22		4,78
- Audiovisuelle Industrie	11.940.708,52		0,97
- Banken	113.484.096,01		9,18
- Bau und Baustoffe	37.915.614,48		3,07
- Chemische Industrie	100.721.236,38		8,15
- Einzelhandel	14.745.189,36		1,19
- Elektrik / Elektronik	63.420.497,92		5,13
- Energieversorger	140.463.058,42		11,36
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	44.628.946,54		3,61
- Pharmaindustrie / Biotech	181.717.576,25		14,70
- Real Estate	8.217.957,00		0,66
- Software	74.901.725,12		6,06
- Sonstige industrielle Werte	39.069.373,20		3,16
- Telekommunikation	66.518.027,19		5,38
- Textilien und Kleidung	92.570.912,05		7,49
- Transportation	14.233.233,69		1,15
- Verbrauchsgüter	73.609.170,52		5,95
- Versicherungen	82.654.177,80		6,68
2. Forderungen		1.609.009,09	0,13
3. Bankguthaben		15.090.484,53	1,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-150.652,07</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>1.236.422.078,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> 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									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		90.413	20.438	6.445	EUR 289,550	26.179.084,15	2,12
DE0008404005	Allianz SE	STK		208.339	30.905	14.968	EUR 210,400	43.834.525,60	3,55
DE000BASF111	BASF SE	STK		450.821	66.877	32.390	EUR 60,530	27.288.195,13	2,21
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		457.728	67.901	32.886	EUR 58,750	26.891.520,00	2,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		157.284	23.332	11.300	EUR 66,830	10.511.289,72	0,85
DE0007100000	Daimler AG	STK		438.312	65.021	31.490	EUR 46,895	20.554.641,24	1,66
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		482.319	71.549	34.652	EUR 29,510	14.233.233,69	1,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		1.591.790	236.132	114.362	EUR 14,880	23.685.835,20	1,92
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		201.320	29.921	14.460	EUR 45,540	9.168.112,80	0,74
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		70.836	10.587	7.535	EUR 217,800	15.428.080,80	1,25
DE0007164600	SAP SE	STK		532.864	80.690	38.145	EUR 111,720	59.531.566,08	4,81
DE0007236101	Siemens AG	STK		394.680	57.645	48.258	EUR 98,990	39.069.373,20	3,16
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		89.857	13.330	6.456	EUR 150,940	13.563.015,58	1,10
							EUR	329.938.473,19	26,68
Ausland									
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		546.326	82.250	72.490	EUR 20,455	11.175.098,33	0,90
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		210.848	31.833	15.140	EUR 125,000	26.356.000,00	2,13
NL0000235190	Airbus SE	STK		281.472	42.636	20.151	EUR 128,060	36.045.304,32	2,92
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		215.389	31.952	15.475	EUR 71,360	15.370.159,04	1,24
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		413.057	63.311	36.011	EUR 91,070	37.617.100,99	3,04
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		208.928	30.439	17.088	EUR 202,800	42.370.598,40	3,43
FR0000120628	AXA S.A.	STK		1.021.466	151.425	73.496	EUR 22,900	23.391.571,40	1,89
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		3.272.827	485.503	235.137	EUR 4,600	15.053.367,79	1,22
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		7.969.466	1.182.222	572.570	EUR 3,863	30.786.047,16	2,49
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		565.963	83.957	40.662	EUR 42,180	23.872.319,34	1,93
IE0001827041	CRH PLC	STK		413.965	61.409	29.741	EUR 30,000	12.418.950,00	1,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		316.543	47.356	22.707	EUR 78,400	24.816.971,20	2,01
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		3.812.977	565.631	273.944	EUR 6,199	23.636.644,42	1,91
FR0010208488	Engie S.A.	STK		912.747	135.400	65.576	EUR 13,920	12.705.438,24	1,03
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		1.246.864	184.965	89.582	EUR 14,204	17.710.456,26	1,43
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		145.460	25.754	10.261	EUR 122,650	17.840.669,00	1,44
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		2.926.184	484.628	209.874	EUR 8,570	25.077.396,88	2,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		545.512	80.924	39.193	EUR 27,030	14.745.189,36	1,19
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		1.912.478	285.684	137.235	EUR 10,072	19.262.478,42	1,56
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		8.010.815	1.189.643	575.523	EUR 1,960	15.704.401,73	1,27
FR0000121485	Kering S.A.	STK		36.631	5.422	2.632	EUR 469,500	17.198.254,50	1,39
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK		454.608	66.232	42.446	EUR 42,485	19.314.020,88	1,56
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK		270.947	40.621	19.459	EUR 173,750	47.077.041,25	3,81
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		131.078	19.462	9.415	EUR 375,300	49.193.573,40	3,98
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		2.766.326	410.537	198.747	EUR 4,880	13.498.287,72	1,09
FR0000133308	Orange S.A.	STK		1.006.001	149.234	72.276	EUR 13,425	13.505.563,43	1,09
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		120.724	18.411	8.632	EUR 242,000	29.215.208,00	2,36
FR0000073272	SAFRAN	STK		177.254	25.782	15.804	EUR 129,850	23.016.431,90	1,86
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		555.548	81.915	40.250	EUR 75,460	41.921.652,08	3,39
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		269.594	45.387	19.331	EUR 78,080	21.049.899,52	1,70
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		396.554	58.827	28.491	EUR 22,205	8.805.481,57	0,71
ES0178430E18	Telefónica S.A. <sup>2)</sup>	STK		2.287.002	338.581	165.512	EUR 6,921	15.828.340,84	1,28
FR0000120271	Total S.A.	STK		1.303.989	211.693	123.914	EUR 47,035	61.333.122,62	4,96
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK		67.917	10.110	4.876	EUR 121,000	8.217.957,00	0,66
NL0000388619	Unilever N.V.	STK		714.053	714.053	0	EUR 52,330	37.366.393,49	3,02
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		273.452	40.662	19.611	EUR 93,240	25.496.664,48	2,06
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK		474.214	70.643	38.386	EUR 25,180	11.940.708,52	0,97
							EUR	889.934.763,48	71,98
							EUR	1.219.873.236,67	98,66
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	15.090.484,53	1,22
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	15.090.484,53		%	100,000	15.090.484,53	1,22
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.609.009,09	0,13
Dividendenforderungen Aktien			EUR	117.568,85				117.568,85	0,01
Forderungen aus Wertpapier-Leihe			EUR	933,66				933,66	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	1.490.506,58				1.490.506,58	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-150.652,07	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-150.652,07				-150.652,07	-0,01
Fondsvermögen							EUR	1.236.422.078,22	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert			EUR					35,14	
Umlaufende Anteile			STK					35.186.816,00	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> 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:					
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	186.000		
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			1.287.306,00	<b>1.287.306,00</b>

## 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
ES0644580918	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	2.664.225	2.664.225	
NL0000009355	Unilever N.V.	STK	26.918	712.852	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
	unbefristet	EUR			385.423

(Basiswerte: Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. (FR0000120073); Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); ASML Holding N.V. (NL0010273215); AXA S.A. (FR0000120628); BNP Paribas S.A. (FR0000131104); Danone S.A. (FR0000120644); ENEL S.p.A. (IT0003128367); Engie S.A. (FR0010208488); Iberdrola S.A. (ES0144580Y14); Industria de Diseño Textil SA (ES0148396007); ING Groep N.V. (NL0011821202); Intesa Sanpaolo S.p.A. (IT0000072618); Kering S.A. (FR0000121485); Koninklijke Philips N.V. (NL0000009538); Linde PLC (IE00BZ12WP82); LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE (FR0000121014); Nokia Oyj (FI0009000681); Orange S.A. (FR0000133308); Oréal S.A., L' (FR0000120321); SAFRAN (FR0000073272); Sanofi S.A. (FR0000120578); Schneider Electric SE (FR0000121972); Société Générale S.A. (FR0000130809); Telefónica S.A. (ES0178430E18); Total S.A. (FR0000120271); Total S.A. - Anrechte (FR0013404126); Unilever N.V. (NL0000009355); VINCI S.A. (FR0000125486))

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> 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 <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		8.295.873,04	0,236
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		21.026.107,95	0,598
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3,77	0,000
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		23.861,50	0,001
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.244.380,96	-0,035
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-993.604,02	-0,028
7. Sonstige Erträge		104.851,96	0,003
davon: Kompensationszahlungen			0,003
Summe der Erträge	104.851,96	27.212.713,24	0,773
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-314,84	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-842.519,59	-0,024
3. Sonstige Aufwendungen		-21.099,76	-0,001
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-2.175,80		0,000
davon: Verwahrtgelt	-18.908,59		-0,001
davon: Sonstiges	-15,37		0,000
Summe der Aufwendungen		-863.934,19	-0,025
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		26.348.779,05	0,749
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		13.629.725,17	0,387
2. Realisierte Verluste		-7.061.492,12	-0,201
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.568.233,05	0,187
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		32.917.012,10	0,935
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		87.921.253,55	2,499
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.637.843,72	0,160
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		93.559.097,27	2,659
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		126.476.109,37	3,594
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2019 / 2020	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		1.039.453.271,23	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.209.128,69	
2. Zwischenausschüttungen		-16.948.968,12	
3. Mittelzufluss (netto)		92.638.338,61	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	181.215.891,87		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-88.577.553,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-987.544,18	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		126.476.109,37	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	87.921.253,55		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	5.637.843,72		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		1.236.422.078,22	

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergebenwicklung des Sondervermögens

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Anhang.

**Angaben nach der Derivateverordnung**  
**Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.287.306,00

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**  
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>5.058.155,72</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		5.058.155,72
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren</b>	<b>EUR</b>		<b>23.169,95</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 35.646,08. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 12.476,13.

**Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** EUR 93.528,96

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

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	35,14
Umlaufende Anteile	STK	35.186.816,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,66</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**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

**Angaben für Indexfonds**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	0,21
---	------

**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 EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	1.287.306,00
in % des Fondsvermögens	0,10

### 10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.287.306,00
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	1.287.306,00

### 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	5.058.155,72

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	23.169,95
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	12.476,13
	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

0,11

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	Essity AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.058.155,72

## 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	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	5.058.155,72

## 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](http://www.deka-etf.de)