

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2020.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index ist das geistige Eigentum (inklusive registrierte Marken) der STOXX Ltd., Zug, Schweiz ("STOXX"), der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF ist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von STOXX, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und STOXX, 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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index 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 STOXX Europe 50® 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 Anteilhaber 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



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	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 beigelegt sind, erfolgen.**

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

## Anlagepolitik.

Der Deka STOXX Europe 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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index nachzubilden. Dieser Index besteht aus den 50 Unternehmen Europas, welche die größte Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) aufweisen. 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 50<sup>®</sup> UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	-11,4%	-5,6%	1,4%

**ISIN** DE000ETFL250

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

# Deka STOXX Europe 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	IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.
Löschung	NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01
Neuaufnahme	GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Registered Shares DL -,50
Neuaufnahme	FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4

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

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	8,54
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	5,90
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	4,94
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,64
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	3,55
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	3,26
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	2,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	2,78
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	2,69
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	2,43
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	2,33
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	2,32
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	2,24
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,10
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	2,08
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	1,97
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	1,96
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	1,89
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	1,84
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	1,84
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	1,80
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	1,77
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,71
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	1,69
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	1,58
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	1,57
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,55
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	1,49
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	1,34
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,31
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,23
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	1,16
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,12
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	1,11
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	1,11
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	1,08
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	1,03
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,03
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	1,02
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	1,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	1,00
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	0,98
GB0007099541	Prudential PLC Registered Shares LS -,05	0,91
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	0,91

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

## Zusammensetzung des Index (%)

DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	0,90
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	0,86
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,80
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	0,59



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

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2020.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>31.956.166,30</b>	<b>100,02</b>
1. Aktien		31.644.537,67	99,04
- Aeronautik und Weltraum	612.516,58		1,92
- Banken	2.096.508,30		6,56
- Bau und Baustoffe	365.747,20		1,14
- Bergbau	847.474,11		2,65
- Chemische Industrie	2.017.144,51		6,31
- Einzelhandel	569.386,11		1,78
- Elektrik / Elektronik	1.983.619,98		6,21
- Energieversorger	3.209.824,05		10,05
- Landwirtschaft und Fischerei	580.975,45		1,82
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	283.753,80		0,89
- Pharmaindustrie / Biotech	9.364.926,04		29,31
- Software	1.323.084,20		4,14
- Sonstige industrielle Werte	732.568,16		2,29
- Sonstiges	320.992,34		1,00
- Telekommunikation	725.482,65		2,27
- Textilien und Kleidung	1.205.266,25		3,77
- Verbrauchsgüter	3.711.270,31		11,62
- Versicherungen	1.693.997,63		5,30
2. Forderungen		71.966,07	0,23
3. Bankguthaben		239.662,56	0,75
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-5.342,71</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>31.950.823,59</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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 Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0008404005	Allianz SE	STK		3.770	703	32	EUR 176,220	664.349,40	2,08
DE000BASF111	BASF SE	STK		8.301	1.549	72	EUR 46,810	388.569,81	1,22
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		8.879	2.028	78	EUR 56,240	499.354,96	1,56
DE0007100000	Daimler AG	STK		7.587	1.416	66	EUR 37,400	283.753,80	0,89
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		29.306	5.467	255	EUR 14,165	415.119,49	1,30
DE0007164600	SAP SE	STK		9.890	1.886	85	EUR 133,780	1.323.084,20	4,14
DE0007236101	Siemens AG	STK		6.763	1.326	499	EUR 108,320	732.568,16	2,29
							EUR	4.306.799,82	13,48
Ausland									
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		16.131	3.000	258	CHF 22,770	341.438,88	1,07
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		4.279	802	37	EUR 139,600	597.348,40	1,87
NL0000235190	Airbus SE	STK		5.242	1.026	45	EUR 62,010	325.056,42	1,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		7.626	1.440	66	EUR 46,120	351.711,12	1,10
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		3.847	718	33	EUR 299,700	1.152.945,90	3,61
GB0009895292	AstraZeneca PLC <sup>2)</sup>	STK		11.860	2.216	103	GBP 85,300	1.122.879,18	3,51
FR0000120628	AXA S.A.	STK		18.696	3.502	163	EUR 16,864	315.289,34	0,99
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		150.193	28.032	1.305	EUR 1,809	271.639,06	0,85
GB000803Z91	BHP Group PLC	STK		19.089	19.089	0	GBP 16,550	350.655,36	1,10
FR0000131104	BNP Paribas S.A. <sup>2)</sup>	STK		10.422	1.945	91	EUR 34,115	355.546,53	1,11
GB0007980591	BP PLC	STK		183.101	34.036	1.694	GBP 2,752	559.190,19	1,75
GB0002875804	British American Tobacco PLC <sup>2)</sup>	STK		20.734	3.873	182	GBP 25,245	580.975,45	1,82
GB0002374006	Diageo PLC	STK		21.124	3.926	238	GBP 28,010	656.732,60	2,06
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		70.210	13.104	610	EUR 7,729	542.653,09	1,70
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK		45.343	8.672	395	GBP 15,298	769.917,54	2,41
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		186.998	35.696	1.623	GBP 3,422	710.258,24	2,22
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		53.328	10.576	465	EUR 10,920	582.341,76	1,82
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		147.506	27.530	1.281	EUR 1,707	251.822,24	0,79
FR0000121485	Kering S.A.	STK		674	677	3	EUR 481,750	324.699,50	1,02
IE00B12W82	Linde PLC	STK		4.989	931	43	EUR 206,700	1.031.226,30	3,23
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK		636.752	121.940	5.528	GBP 0,263	185.770,86	0,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		2.401	447	32	EUR 366,750	880.566,75	2,76
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		31.723	6.137	275	GBP 9,004	317.036,34	0,99
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		26.897	5.021	234	CHF 108,100	2.702.826,59	8,46
CH0012005267	Novartis AG	STK		22.297	4.651	191	CHF 75,470	1.564.261,76	4,90
DK0060534915	Novo-Nordisk A <sup>5)</sup>	STK		15.219	2.924	489	DKK 416,900	851.862,69	2,67
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		2.202	419	19	EUR 283,000	623.166,00	1,95
GB0007099541	Prudential PLC	STK		23.579	4.466	203	GBP 11,055	289.323,33	0,91
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		6.657	1.243	58	GBP 77,060	569.386,11	1,78
GB00B2B0DG97	Relx PLC <sup>2)</sup>	STK		17.907	3.338	394	GBP 16,150	320.992,34	1,00
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		9.699	1.801	113	GBP 46,150	496.818,75	1,55
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell	STK		37.244	6.940	817	EUR 12,688	472.551,87	1,48
FR0000073272	SAFRAN	STK		3.214	599	68	EUR 89,440	287.460,16	0,90
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		10.284	1.942	89	EUR 88,550	910.648,20	2,85
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		4.980	940	43	EUR 98,240	489.235,20	1,53
FR0000120271	Total S.A.	STK		23.516	4.922	1.219	EUR 31,300	736.050,80	2,30
CH0244767585	UBS Group AG <sup>2)</sup>	STK		32.335	6.019	644	CHF 10,695	321.471,37	1,01
NL0000388619	Unilever N.V.	STK		12.398	2.335	753	EUR 50,080	620.891,84	1,94
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		10.561	1.970	91	GBP 45,730	536.050,31	1,68
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		5.024	1.009	134	EUR 72,800	365.747,20	1,14
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		241.971	45.183	2.102	GBP 1,156	310.363,16	0,97
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		1.360	259	11	CHF 336,200	425.035,56	1,33
							EUR	25.471.844,29	79,72
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	CHF		6	1	0	% 316,100	1.865.893,56	5,84
							EUR	1.865.893,56	5,84
Summe Wertpapiervermögen									
							EUR	31.644.537,67	99,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
		EUR		239.662,56			% 100,000	239.662,56	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche									
		EUR		26.581,60				26.581,60	0,08
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung									
		EUR		35.451,26				35.451,26	0,11
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen									
		EUR		9.933,21				9.933,21	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung									
		EUR		-5.342,71				-5.342,71	-0,02
Fondsvermögen									
Anteilwert									
		EUR						31.950.823,59	100,00 <sup>1)</sup>
		EUR						29,41	

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

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 Fondsvermögens
	Umlaufende Anteile						STK	1.086.350,00	

<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.

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:				
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	7.125	674.579,61
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	10.422	355.546,53
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	12.456	349.022,39
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	13.144	735.717,41
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	14.462	259.238,91
CH0244767585	UBS Group AG	STK	25.475	253.269,93
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			2.627.374,78
				<b>2.627.374,78</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.07.2020
Britische Pfund	(GBP)	0,90095 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,44815 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,07575 = 1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	4.286	23.159	
ES06445809K4	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	53.328	53.328	
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	4.943	33.893	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
	unbefristet	EUR			3.867

(Basiswerte: Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); ASML Holding N.V. (NL0010273215); AstraZeneca PLC (GB0009895292); Relx PLC (GB00B2B0DG97); Roche Holding AG - Genussscheine (CH0012032048); Unilever PLC (GB00B10RZP78); Zurich Insurance Group AG (CH0011075394))

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis zum 31.07.2020

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		136.174,10	0,125
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		501.854,67	0,462
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		2.501,29	0,002
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-20.426,11	-0,019
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-69.405,03	-0,064
6. Sonstige Erträge		97.487,54	0,090
davon: Kompensationszahlungen	97.288,89		0,090
Summe der Erträge		648.186,46	0,597
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-30.028,97	-0,028
2. Sonstige Aufwendungen		-587,15	-0,001
davon: Negative Einlagezinsen	-587,15		-0,001
Summe der Aufwendungen		-30.616,12	-0,028
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		617.570,34	0,568
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		77.462,53	0,071
2. Realisierte Verluste		-394.585,59	-0,363
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-317.123,06	-0,292
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		300.447,28	0,277
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-145.656,22	-0,134
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.170.706,97	-2,919
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-3.316.363,19	-3,053
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-3.015.915,91	-2,776
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2020 / 2021	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		29.978.489,05	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-121.756,18	
2. Zwischenausschüttungen		-424.894,07	
3. Mittelzufluss (netto)		5.566.985,02	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.574.509,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.524,83		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-32.084,32	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.015.915,91	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-145.656,22		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-3.170.706,97		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		31.950.823,59	

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

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

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.627.374,78

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)  
DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.756.538,45</b>
davon:			
Aktien	EUR		
Schuldverschreibungen	EUR		1.756.538,45
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>		<b>1.552.103,92</b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	<b>EUR</b>		<b>2.361,51</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 3.148,68. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 787,17.

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

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,41
Umlaufende Anteile	STK	1.086.350,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,04</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 31.07.2020 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
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums 0,44

### 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.

### Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Kompensationszahlungen in Höhe von EUR 90.569,77 enthalten.

### Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -556,65 enthalten.

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	2.627.374,78
in % des Fondsvermögens	8,22

### 10 größte Gegenparteien

	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	1.379.148,53 Deutschland
	Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	1.248.226,25 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	2.627.374,78

### 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. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

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](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

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>.

### Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	1.552.103,92
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	1.756.538,45

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 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

	absolut	2.361,51
	in % der Bruttoerträge	75,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	787,17
	in % der Bruttoerträge	25,00

## 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

8,30

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 Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	1. Name	Saarland
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2. Name	1.017.521,31 Landeskreditbank Baden-Württemberg
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	506.315,10 Banco Santander S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4. Name	212.740,95 Deutsche Hypothekenbank [A.-G.]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	206.025,43 BPCE S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6. Name	204.795,44 Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	146.984,52 Bankia S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8. Name	142.722,50 Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	107.722,71 Nordrhein-Westfalen, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10. Name	96.046,60 Deutsche Pfandbriefbank AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		59.166,20

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	3.103.846,93
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	204.795,44

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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