

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2020.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der EURO STOXX 50® 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 EURO STOXX 50® 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 EURO STOXX 50® 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 EURO STOXX 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 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>	-11,1%	-6,2%	0,2%
<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:**

Im Berichtszeitraum hat der Emittent keine Veränderungen der Indexzusammensetzung mitgeteilt.

---

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

Zusammensetzung des Index (%)		
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	6,46
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	5,63
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	5,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	4,44
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	4,30
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	3,59
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	3,58
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	3,24
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	3,04
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	3,03
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	2,92
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	2,84
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	2,65
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	2,44
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,39
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	2,03
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	1,90
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,90
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	1,79
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	1,77
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,74
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	1,72
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	1,62
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	1,59
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,58
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,54
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	1,47
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	1,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,39
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	1,39
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	1,33
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	1,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,23
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	1,19
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	1,10
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	1,09
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,01
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,01
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	1,01
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	0,93
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,87
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	0,85
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,85
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,84
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,78

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

## Zusammensetzung des Index (%)

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,77
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,77
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,73
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,49



# Deka EURO STOXX 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>770.217.389,57</b>	<b>100,01</b>
1. Aktien		761.026.517,50	98,82
- Aeronautik und Weltraum	22.750.047,84		2,95
- Audiovisuelle Industrie	6.505.273,60		0,84
- Banken	49.994.492,09		6,49
- Bau und Baustoffe	21.843.603,60		2,84
- Chemische Industrie	74.924.790,05		9,73
- Einzelhandel	8.402.459,72		1,09
- Elektrik / Elektronik	60.998.189,84		7,92
- Energieversorger	82.607.528,82		10,73
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	24.107.353,70		3,13
- Pharmaindustrie / Biotech	129.079.213,76		16,76
- Software	49.143.681,66		6,38
- Sonstige Finanzdienstleistungen	9.861.161,00		1,28
- Sonstige industrielle Werte	27.213.016,96		3,53
- Sonstiges	6.406.441,68		0,83
- Telekommunikation	35.268.221,06		4,58
- Textilien und Kleidung	59.232.935,60		7,69
- Transportation	11.301.997,14		1,47
- Verbrauchsgüter	34.422.292,04		4,47
- Versicherungen	46.963.817,34		6,10
2. Forderungen		2.271.524,97	0,30
3. Bankguthaben		6.919.347,07	0,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-102.127,91</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>770.115.261,63</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 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									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		61.839	2.884	22.465	EUR 233,900	14.464.142,10	1,88
DE0008404005	Allianz SE	STK		140.050	6.531	50.877	EUR 176,220	24.679.611,00	3,20
DE000BASF111	BASF SE	STK		308.345	14.380	112.014	EUR 46,810	14.433.629,45	1,87
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		329.813	32.446	114.850	EUR 56,240	18.548.683,12	2,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		107.577	5.017	39.079	EUR 54,700	5.884.461,90	0,76
DE0007100000	Daimler AG	STK		281.832	13.144	102.382	EUR 37,400	10.540.516,80	1,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG <sup>2)</sup>	STK		63.785	2.974	23.171	EUR 154,600	9.861.161,00	1,28
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		329.889	15.385	119.840	EUR 34,260	11.301.997,14	1,47
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		1.088.568	50.607	395.498	EUR 14,165	15.419.565,72	2,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		138.028	6.507	50.120	EUR 42,270	5.834.443,56	0,76
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG <sup>2)</sup>	STK		47.033	2.128	18.885	EUR 224,800	10.573.018,40	1,37
DE0007164600	SAP SE	STK		367.347	18.951	132.823	EUR 133,780	49.143.681,66	6,38
DE0007236101	Siemens AG <sup>2)</sup>	STK		251.228	11.447	113.387	EUR 108,320	27.213.016,96	3,53
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		61.459	2.867	22.327	EUR 125,000	6.782.375,00	1,00
							EUR	225.580.303,81	29,29
Ausland									
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. <sup>2)</sup>	STK		369.528	17.235	134.241	EUR 24,470	9.042.350,16	1,17
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. <sup>2)</sup>	STK		158.925	7.532	57.692	EUR 139,600	22.185.930,00	2,88
NL0000235190	Airbus SE	STK		194.704	11.265	70.054	EUR 62,010	12.073.595,04	1,57
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		151.238	13.208	52.596	EUR 42,360	6.406.441,68	0,83
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. <sup>2)</sup>	STK		283.255	13.916	102.633	EUR 46,120	13.063.720,60	1,70
NL0010273215	ASML Holding N.V. <sup>2)</sup>	STK		142.900	6.665	51.912	EUR 299,700	42.827.130,00	5,56
FR0000120628	AXA S.A. <sup>2)</sup>	STK		694.449	32.945	252.115	EUR 16,864	11.711.187,94	1,52
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		2.238.497	104.402	813.193	EUR 2,637	5.902.916,59	0,77
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		5.578.918	260.195	2.026.688	EUR 1,809	10.090.031,09	1,31
FR0000131104	BNP Paribas S.A. <sup>2)</sup>	STK		387.141	18.057	140.640	EUR 34,115	13.207.315,22	1,71
IE0001827041	CRH PLC	STK		268.450	15.647	96.612	EUR 30,760	8.257.522,00	1,07
FR0000120644	Danone S.A. <sup>2)</sup>	STK		217.832	10.313	79.075	EUR 56,540	12.316.221,28	1,60
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		2.607.940	121.632	947.403	EUR 7,729	20.156.768,26	2,62
FR0010208488	Engie S.A.	STK		624.287	29.117	226.789	EUR 11,290	7.048.200,23	0,92
IT0003132476	ENI S.p.A. <sup>2)</sup>	STK		852.810	39.774	309.806	EUR 7,541	6.431.040,21	0,84
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. <sup>2)</sup>	STK		99.589	4.840	36.435	EUR 112,200	11.173.885,80	1,45
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. <sup>2)</sup>	STK		1.980.881	121.038	711.273	EUR 10,920	21.631.220,52	2,81
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA <sup>2)</sup>	STK		373.111	17.401	135.542	EUR 22,520	8.402.459,72	1,09
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		1.309.452	62.333	475.219	EUR 5,896	7.720.528,99	1,00
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. <sup>2)</sup>	STK		5.479.112	255.541	1.990.432	EUR 1,707	9.353.940,01	1,21
FR0000121485	Kering S.A.	STK		25.025	1.139	9.102	EUR 481,750	12.055.793,75	1,57
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. <sup>2)</sup>	STK		307.168	19.502	112.477	EUR 43,890	13.481.603,52	1,75
IE00BZ12WP82	Linde PLC <sup>2)</sup>	STK		185.318	8.644	67.322	EUR 206,700	38.305.230,60	4,97
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE <sup>2)</sup>	STK		89.197	3.963	32.948	EUR 366,750	32.712.999,75	4,25
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		1.898.083	93.095	688.198	EUR 4,060	7.706.216,98	1,00
FR0000133308	Orange S.A. <sup>2)</sup>	STK		664.672	29.646	270.911	EUR 9,912	6.588.228,86	0,86
FR0000120321	Oréal S.A., L <sup>2)</sup>	STK		81.806	4.199	29.573	EUR 283,000	23.151.098,00	3,01
FR0000073272	SAFRAN <sup>2)</sup>	STK		119.370	5.309	45.562	EUR 89,440	10.676.452,80	1,39
FR0000120578	Sanofi S.A. <sup>2)</sup>	STK		382.008	18.854	138.407	EUR 88,550	33.826.808,40	4,39
FR0000121972	Schneider Electric SE <sup>2)</sup>	STK		184.966	9.075	67.024	EUR 98,240	18.171.059,84	2,36
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		286.488	13.361	104.074	EUR 12,984	3.719.760,19	0,48
ES0178430E18	Telefónica S.A. <sup>2)</sup>	STK		1.565.448	74.673	568.057	EUR 3,548	5.554.209,50	0,72
FR0000120271	Total S.A. <sup>2)</sup>	STK		873.492	59.533	364.767	EUR 31,300	27.340.299,60	3,55
NL0000388619	Unilever N.V. <sup>2)</sup>	STK		460.517	20.615	203.558	EUR 50,080	23.062.691,36	2,99
FR0000125486	VINCI S.A. <sup>2)</sup>	STK		186.622	11.251	71.445	EUR 72,800	13.586.081,60	1,76
FR0000127771	Vivendi S.A. <sup>2)</sup>	STK		290.414	13.258	120.438	EUR 22,400	6.505.273,60	0,84
							EUR	535.446.213,69	69,53
							EUR	761.026.517,50	98,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR		
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.919.347,07	0,90
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	6.919.347,07			% 100,000	6.919.347,07	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		
Dividendenansprüche			EUR	506.947,77				2.271.524,97	0,29
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	1.758.560,62				506.947,77	0,07
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	6.016,58				1.758.560,62	0,23
			EUR					6.016,58	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-102.127,91				-102.127,91	-0,01
Fondsvermögen							EUR	770.115.261,63	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert							EUR	32,12	
Umlaufende Anteile							STK	23.974.492,00	

<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:					
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	17.955	439.358,85	
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.PG.Cl.	STK	20.800	2.903.680,00	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	81.254	3.747.434,48	
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	101.148	30.314.055,60	
FR0000120628	AXA S.A.	STK	122.800	2.070.899,20	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	100.000	3.411.500,00	
FR0000120644	Danone S.A.	STK	2.961	167.414,94	
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	549	84.875,40	
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	82.897	625.126,28	
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	608	68.217,60	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	43.964	480.086,88	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	12.967	292.016,84	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	905.390	1.545.681,81	
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	32.089	1.408.386,21	
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	415	85.780,50	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	14.588	5.350.149,00	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	2.843	639.106,40	
FR0000133308	Orange S.A.	STK	93.309	924.878,81	
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK	3.149	891.167,00	
FR0000073272	SAFRAN	STK	25.730	2.301.291,20	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	10.779	954.480,45	
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.229	120.736,96	
DE0007236101	Siemens AG	STK	13	1.408,16	
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	33.243	117.946,16	
FR0000120271	Total S.A.	STK	181.352	5.676.317,60	
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	19.588	980.967,04	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	326	23.732,80	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	62.176	1.392.742,40	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				67.019.438,57	<b>67.019.438,57</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2020

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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>					
ES06445809K4	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	1.980.881	1.980.881	
ES06784309C1	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	1.504.050	1.504.050	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet		EUR			805.466

(Basiswerte: Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. (NL0011794037); Air Liquide-SA Ét.Expl.PG.Cl. (FR0000120073); Airbus SE (NL0000235190); Amadeus IT Group S.A. (ES0109067019); Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); ASML Holding N.V. (NL0010273215); AXA S.A. (FR0000120628); Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835); Banco Santander S.A. (ES0113900J37); BASF SE (DE000BASF111); Bayer AG (DE000BAY0017); BNP Paribas S.A. (FR0000131104); Daimler AG (DE0007100000); Danone S.A. (FR0000120644); Deutsche Börse AG (DE0005810055); Deutsche Post AG (DE0005552004); Deutsche Telekom AG (DE0005557508); Engie S.A. (FR0010208488); ENI S.p.A. (IT0003132476); EssilorLuxottica S.A. (FR0000121667); Fresenius SE & Co. KGaA (DE0005785604); Iberdrola S.A. (ES0144580Y14); Iberdrola S.A. - Anrechte (ES06445809K4); Industria de Diseño Textil SA (ES0148396007); ING Groep N.V. (NL0011821202); Kering S.A. (FR0000121485); Koninklijke Philips N.V. (NL0000009538); Linde PLC (IE00BZ12WP82); LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE (FR0000121014); Oréal S.A., L' (FR0000120321); SAFRAN (FR0000073272); Sanofi S.A. (FR0000120578); SAP SE (DE0007164600); Schneider Electric SE (FR0000121972); Siemens AG (DE0007236101); Société Générale S.A. (FR0000130809); Telefónica S.A. (ES0178430E18); Total S.A. (FR0000120271); Total S.A. - Anrechte (FR0013517257); Unilever N.V. (NL0000388619); VINCI S.A. (FR0000125486); Vivendi S.A. (FR0000127771); Volkswagen AG (DE0007664039))

# Deka EURO STOXX 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)		5.950.303,97	0,248
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.903.514,80	0,330
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2,23	0,000
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		28.139,80	0,001
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-892.545,60	-0,037
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-254.447,77	-0,011
7. Sonstige Erträge		127.863,41	0,005
davon: Kompensationszahlungen			0,005
Summe der Erträge	110.807,56	12.862.830,84	0,537
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-0,02	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-555.894,96	-0,023
3. Sonstige Aufwendungen		-8.211,34	0,000
davon: Bankgebühren	-54,00		0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-8.046,50		0,000
Summe der Aufwendungen		-564.106,32	-0,024
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		12.298.724,52	0,513
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		35.298.051,72	1,472
2. Realisierte Verluste		-34.856.018,36	-1,454
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		442.033,36	0,018
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		12.740.757,88	0,531
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-62.334.321,15	-2,600
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-69.364.256,65	-2,893
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-131.698.577,80	-5,493
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-118.957.819,92	-4,962

Entwicklung des Sondervermögens

	2020 / 2021
	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	1.159.745.958,06
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.067.739,04
2. Zwischenausschüttungen	-6.236.862,84
3. Mittelzufluss (netto)	-264.557.491,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.403.137,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-296.960.628,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	3.189.216,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-118.957.819,92
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-62.334.321,15
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-69.364.256,65
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	770.115.261,63

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

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

## Anhang.

**Angaben nach der Derivateverordnung**  
**Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **67.019.438,57**

**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>77.851.407,82</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		77.851.407,82

**Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** EUR **29.009,48**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 38.679,31. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 9.669,83.

**Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** EUR **112.452,00**

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	32,12
Umlaufende Anteile	STK	23.974.492,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **98,82**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,00**

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2020 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

### Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums **0,32**

### 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 112.452,00 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -8.198,64 und Bankgebühren in Höhe von EUR -54,00 enthalten.

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	67.019.438,57
in % des Fondsvermögens	8,70

### 10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	67.019.438,57
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	67.019.438,57

### 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.

### 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	77.851.407,82

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

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	29.009,48
in % der Bruttoerträge	75,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	9.669,83
	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

8,81

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 ausstellender, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.020.811,48
2. Name	Münchener Hypothekbank eG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.745.038,34
3. Name	Société Générale S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.840.288,29
4. Name	Berlin Hyp AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.430.293,40
5. Name	Citigroup Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.855.865,39
6. Name	National Australia Bank Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.117.802,51
7. Name	Deutsche Telekom International Fi
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.522.427,38
8. Name	Morgan Stanley
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.027.543,43
9. Name	Continental AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.802.093,06
10. Name	Heineken N.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.095.979,94

## 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	43.576.692,57
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	34.274.715,25

## 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 Munning  
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)