

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2020.

**Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong  
Value 20 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der STOXX® Europe Strong Value 20 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 Strong Value 20 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 Strong Value 20 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 Strong Value 20 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	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020	9
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF Anlagepolitik.

Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF ist ein börsen-  
gehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf ausgerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 Index nachzubilden. Dieser Index bildet 20 Value-Unternehmen in Europa ab. Die Value-Eigenschaft der einzelnen Unternehmen wird durch die Analyse von 6 fundamentalen Kennzahlen ermittelt, z.B. Kurs/Gewinn-Verhältnis, Marktwert/Buchwert-Verhältnis, Dividendenrendite und Gewinnwachstum. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

## Wichtige Kennzahlen

### Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	-24,1%	-22,4%	-8,1%

**ISIN** DE000ETFLO45

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

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20
Löschung	NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1
Neuaufnahme	FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2
Neuaufnahme	DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	7,28
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	6,26
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	6,08
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	5,86
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	5,83
FR0000120859	IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	5,59
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	5,45
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	5,34
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	5,32
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	5,26
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	5,09
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	4,45
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	4,38
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	4,32
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	4,31
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	4,28
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	4,21
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	4,16
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	3,82
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	2,70

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2020.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>16.328.776,04</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien		15.950.664,57	97,74
- Audiovisuelle Industrie	689.276,00		4,22
- Banken	998.136,67		6,12
- Bau und Baustoffe	891.494,64		5,46
- Chemische Industrie	2.355.287,68		14,43
- Einzelhandel	930.683,70		5,70
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.447.975,16		15,00
- Real Estate	2.053.709,01		12,58
- Sonstige Finanzdienstleistungen	699.048,36		4,28
- Telekommunikation	1.161.042,81		7,11
- Versicherungen	3.724.010,54		22,82
2. Forderungen		77.403,88	0,47
3. Bankguthaben		300.707,59	1,84
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-9.371,89</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>16.319.404,15</b>	<b>100,00</b>

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



# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 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									
DE000BASF111	BASF SE	STK		17.934	5.319	5.451	EUR 46,810	839.490,54	5,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		17.726	5.258	5.388	EUR 54,700	969.612,20	5,94
DE0005439004	Continental AG	STK		7.376	9.270	1.894	EUR 82,560	608.962,56	3,73
DE0006062144	Covestro AG	STK		25.933	7.691	7.882	EUR 32,860	852.158,38	5,22
DE0007100000	Daimler AG	STK		23.246	6.894	7.064	EUR 37,400	869.400,40	5,33
							EUR	4.139.624,08	25,37
Ausland									
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		21.068	6.248	6.403	EUR 31,850	671.015,80	4,11
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		31.061	9.212	9.441	EUR 27,330	848.897,13	5,20
CH0012410517	Bäloise Holding AG	STK		6.291	1.866	1.912	CHF 138,800	811.704,21	4,97
FR0000131104	BNP Paribas S.A. <sup>2)</sup>	STK		29.258	32.543	3.285	EUR 34,115	998.136,67	6,12
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		11.216	4.489	4.572	EUR 61,300	687.540,80	4,21
FR0000121121	Eurazeo SE <sup>2)</sup>	STK		15.787	4.682	4.798	EUR 44,280	699.048,36	4,28
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK		8.925	2.647	2.713	CHF 82,300	682.805,02	4,18
FR0000120859	IMERYS S.A.	STK		28.647	10.904	11.115	EUR 31,120	891.494,64	5,46
LU0061462528	RTL Group S.A.	STK		24.617	7.301	7.482	EUR 28,000	689.276,00	4,22
FR0000120966	Société Bic S.A. <sup>2)</sup>	STK		18.558	5.504	5.640	EUR 50,150	930.683,70	5,70
BE0003470755	Solvay S.A. <sup>2)</sup>	STK		10.046	2.980	3.053	EUR 66,060	663.638,76	4,07
CH0014852781	Swiss Life Holding AG <sup>2)</sup>	STK		2.293	679	696	CHF 332,900	709.588,38	4,35
CH0008038389	Swiss Prime Site AG <sup>2)</sup>	STK		12.097	3.587	3.675	CHF 83,150	935.036,53	5,73
CH0008742519	Swisscom AG <sup>2)</sup>	STK		2.571	762	781	CHF 485,800	1.161.042,81	7,11
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield <sup>2)</sup>	STK		9.684	2.873	2.944	EUR 44,520	431.131,68	2,64
							EUR	11.811.040,49	72,37
							EUR	15.950.664,57	97,74
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	300.707,59	1,84
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	300.707,59	%	100,000	300.707,59	1,84	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	77.403,88	0,47
Dividendenansprüche			EUR	26.451,66			26.451,66	0,16	
Forderungen Aktien			EUR	10.657,68			10.657,68	0,07	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	197,32			197,32	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	40.097,22			40.097,22	0,25	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.371,89	-0,06
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-9.371,89			-9.371,89	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	16.319.404,15	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert							EUR	14,65	
Umlaufende Anteile							STK	1.113.600,00	

<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:						
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.890		64.477,35	
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	5.445		241.104,60	
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK	2.300		115.345,00	
BE0003470755	Solvay S.A.	STK	561		37.059,66	
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	439		135.852,29	
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	993		76.753,85	
CH0008742519	Swisscom AG	STK	339		153.089,66	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK	9.124		406.200,48	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				1.229.882,89	1.229.882,89

### 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  
Schweizer Franken (CHF) 1,07575 = 1 Euro (EUR)

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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>Ausland</b>					
CH0021783391	Pargesa Holding S.A.	STK	4.379	19.249	
NL0000289213	Wereldhave N.V.	STK	0	52.231	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
	unbefristet	EUR			5.455

(Basiswerte: AGEAS SA/NV (BE0974264930); BASF SE (DE000BASF111); Daimler AG (DE0007100000); Eurazeo SE (FR0000121121); IMERY S.A. (FR0000120859); Pargesa Holding S.A. (CH0021783391); Société Bic S.A. (FR0000120966); Wereldhave N.V. (NL0000289213))

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 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)		180.281,03	0,162
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		414.741,79	0,372
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.661,21	0,001
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-27.042,17	-0,024
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-98.696,64	-0,089
6. Sonstige Erträge		16.874,05	0,015
davon: Kompensationszahlungen	16.874,04		0,015
Summe der Erträge		487.819,27	0,438
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-9,68	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-57.945,43	-0,052
3. Sonstige Aufwendungen		-598,50	-0,001
davon: Negative Einlagezinsen	-598,50		-0,001
Summe der Aufwendungen		-58.553,61	-0,053
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		429.265,66	0,385
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		278.987,01	0,251
2. Realisierte Verluste		-2.538.824,80	-2,280
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.259.837,79	-2,029
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-1.830.572,13	-1,644
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.259.684,86	-1,131
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.145.148,13	-1,926
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-3.404.832,99	-3,058
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-5.235.405,12	-4,701

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2020 / 2021 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		21.964.953,29
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-32.058,00
2. Zwischenausschüttungen		-273.378,00
3. Mittelzufluss (netto)		-183.506,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.159.951,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.343.457,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		78.797,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.235.405,12
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-1.259.684,86	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-2.145.148,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		16.319.404,15

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

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.229.882,88

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

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

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR		1.267.859,16
davon:			
Aktien	EUR		71.233,48
Schuldverschreibungen	EUR		1.196.625,68
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	EUR		175.499,72
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	EUR		1.571,19

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 2.094,92. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 523,73.

**Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** EUR 16.384,48

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	14,65
Umlaufende Anteile	STK	1.113.600,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	97,74
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	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
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums 0,68

### 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 16.384,48 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -577,57 enthalten.

# Deka STOXX<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	1.229.882,88
in % des Fondsvermögens	7,54

### 10 größte Gegenparteien

	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	1.094.030,59 Deutschland
	Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	135.852,29 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	1.229.882,88

### 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)	175.499,72
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	1.267.859,16

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<sup>®</sup> Europe Strong Value 20 UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut 1.571,19  
in % der Bruttoerträge 75,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)  
absolut 523,73  
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

7,71

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	Small & medium Business Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	763.758,14
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	411.279,06
3. Name	Zurich Insurance Group AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	71.233,48
4. Name	Banco Santander S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.054,91
5. Name	Deutsche Hypothekenbank [A.-G.]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.295,63
6. Name	Hessen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.588,48
7. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.619,90
8. Name	Bankia S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.138,52
9. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.180,87
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.859,57

## 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	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	834.991,62
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	608.367,26

## 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)