

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2017.

**Deka STOXX® Europe Strong
Value 20 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der STOXX® Europe Strong Value 20 Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere [oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung] sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

Bericht der Geschäftsführung.

August 2017

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 2017 bis zum 31. Juli 2017.

In der ersten Jahreshälfte 2017 gaben trotz politischer und wirtschaftlicher Belastungsfaktoren die Optimisten den Ton an den internationalen Finanzmärkten an. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Euroland Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Gute Finanzierungsbedingungen für Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten, die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich sowie eine solide Berichtssaison bildeten die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks tendierten in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen seitwärts. 10-jährige US-Treasuries gaben im Stichtagsvergleich leicht auf 2,3 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum 31. Juli 2017 mit knapp 0,5 Prozent und lagen damit geringfügig über dem Ausgangsniveau.

Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX oder der Dow Jones Industrial Average sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF eine Wertentwicklung von plus 9,1 Prozent (nach BVI-Methode). 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 Anlagebedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema "Investmentfonds" sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt.

Anlagepolitik.	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2017.	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2017.	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.	12
Informationen der Verwaltung.	15
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 Strong Value 20 UCITS ETF Anlagepolitik.

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den STOXX® Europe Strong Value 20 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index bildet 20 Value Unternehmen aus 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, Gewinnwachstum. Informationen zu den Basiswerten sind unter www.deka-etf.de erhältlich. Das Sondervermögen 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. Erträge werden ausgeschüttet.

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).

Dabei ist allerdings zu beachten, dass der exakten Nachbildung des Index bestimmte Faktoren entgegenstehen. Transaktionskosten und Verwaltungskosten, die sich wertmindernd auf die Anteilspreisentwicklung auswirken, werden beispielsweise nicht in die Berechnung des Index einbezogen. Die Indexzusammensetzung wird durch den Indexanbieter jährlich angepasst. Durch die Nachbildung dieser Änderungen im Fonds können Transaktionskosten entstehen.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Wichtige Kennzahlen Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	9,1%	23,8%	11,8%
ISIN	DE000ETFLO45		

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

Deka STOXX® 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	NL0009294552	Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20
Neuaufnahme	NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	7,68
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	7,65
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	7,08
Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	6,53
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	5,42
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	5,36
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	5,30
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	4,97
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	4,82
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 500	4,80
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	4,78
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	4,44
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	4,39
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	4,30
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	4,13
Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 2,083	4,04
Engie S.A. Actions Port. EO 1	3,96
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	3,76
Cobham PLC Registered Shares LS -,025	3,64
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	2,96

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2017.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		21.842.868,74	100,05
1. Aktien		21.348.495,27	97,79
- Aeronautik und Weltraum	776.923,40		3,56
- Banken	1.024.518,83		4,69
- Bergbau	1.510.860,18		6,92
- Büroausstattung	1.632.744,96		7,48
- Chemische Industrie	1.692.326,11		7,75
- Einzelhandel	803.118,54		3,68
- Energieversorger	8.651.178,67		39,63
- Real Estate	1.394.962,80		6,39
- Sonstige Finanzdienstleistungen	862.625,21		3,95
- Sonstiges	1.144.626,58		5,24
- Telekommunikation	1.854.609,99		8,50
2. Forderungen		140.572,86	0,64
3. Bankguthaben		353.800,61	1,62
II. Verbindlichkeiten		-11.918,96	-0,05
III. Fondsvermögen		21.830.949,78	100,00 ¹⁾

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	STK		138.266	59.013	164.931	EUR 8,363	1.156.318,56	5,30
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK		63.520	25.995	74.654	EUR 17,815	1.131.608,80	5,18
							EUR	2.287.927,36	10,48
Ausland									
CH0012138605	Adecco S.A. Namens-Aktien SF 1	STK		17.644	7.220	20.737	CHF 73,800	1.144.626,58	5,24
CZ0005112300	CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	STK		61.798	25.290	72.630	CZK 399,900	947.984,97	4,34
GB000807KD360	Cobham PLC Registered Shares LS -,025 ²⁾	STK		523.589	320.209	600.172	GBP 1,327	776.923,40	3,56
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	STK		62.079	25.406	72.961	EUR 13,605	844.584,80	3,87
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK		85.102	34.827	100.019	EUR 12,080	1.028.032,16	4,71
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	STK		63.832	26.123	75.022	EUR 13,820	882.158,24	4,04
JE0004T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	STK		404.358	165.480	475.235	GBP 3,342	1.510.860,18	6,92
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK		48.223	19.734	56.675	EUR 21,995	1.060.664,89	4,86
CZ0008019106	Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 500	STK		28.105	11.500	33.031	CZK 950,300	1.024.518,83	4,69
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25 ²⁾	STK		222.914	91.225	261.987	GBP 3,222	803.118,54	3,68
FR0000120560	Neopost S.A. Actions Port. EO 1 ²⁾	STK		42.168	17.256	49.559	EUR 38,720	1.632.744,96	7,48
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N. ²⁾	STK		34.299	14.036	40.310	EUR 47,820	1.640.178,18	7,51
SE0000111940	Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 2,083 ²⁾	STK		213.131	87.222	250.490	SEK 38,600	862.625,21	3,95
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK		72.056	29.488	84.687	EUR 14,160	1.020.312,96	4,67
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	STK		26.172	10.711	30.759	EUR 24,135	631.661,22	2,89
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	STK		96.031	39.300	112.864	EUR 9,560	918.056,36	4,21
SE0000667925	TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	STK		235.360	96.319	276.615	SEK 37,950	936.553,63	4,29
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder 01	STK		34.090	34.090	0	EUR 40,920	1.394.962,80	6,39
							EUR	19.060.567,91	87,31
							EUR	21.348.495,27	97,79
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		353.800,61			% 100,000	353.800,61	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenforderungen		EUR		63.294,07			EUR	140.572,86	0,64
Steuererstattungsansprüche		EUR		6.313,88				63.294,07	0,29
Rückforderbare Quellensteuern		EUR		70.725,63				6.313,88	0,03
Zinsforderungen Wertpapier-Leihe		EUR		239,28				70.725,63	0,32
								239,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-11.918,96			EUR	-11.918,96	-0,05
								-11.918,96	-0,05
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	21.830.949,78	100,00 ¹⁾
Umlaufende Anteile							EUR	21,01	
							STK	1.039.031	

Fußnoten:

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

2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
GB00B07KD360	Cobham PLC Registered Shares LS -,025	STK	23.945		35.530,60
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	STK	129.276		465.757,88
FR0000120560	Neopost S.A. Actions Port. EO 1	STK	10.000		387.200,00
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	295		14.106,90
SE0000111940	Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 2,083	STK	20.000		80.947,89
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					983.543,27
					983.543,27

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.07.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.07.2017	
Britisches Pfund	(GBP)	0,894300	= 1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	9,537000	= 1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,137600	= 1 EUR
Tschechische Krone	(CZK)	26,06900	= 1 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
GB00BDH3DQ90	Cobham PLC Anrechte	STK	120.800	120.800	
NL0009294552	Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20	STK	58.522	535.343	
ES06735169A3	Repsol S.A. Anrechte	STK	65.121	65.121	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			4.733

(Basiswerte: Adecco S.A. Namens-Aktien SF 1 (CH0012138605); Cobham PLC Registered Shares LS -,025 (GB00B07KD360); Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25 (GB0031274896); Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 (ES0173516115); Cobham PLC Anrechte (GB00BDH3DQ90); TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1 (GB00BDSFG982); Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1 (NL0000289213))

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2017 bis zum 31.07.2017

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		41.641,85	0,040
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		547.379,55	0,527
davon: Dividenden i.S.d. § 19 Abs. 1 REITG	52.498,08		0,051
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		792,91	0,001
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-55.333,69	-0,053
5. Sonstige Erträge		391,70	0,000
davon: Kompensationszahlungen	391,70		0,000
Summe der Erträge		534.872,32	0,515
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-80.019,08	-0,077
2. Sonstige Aufwendungen		-410,24	0,000
davon: Negative Einlagenzinsen	-410,24		0,000
Summe der Aufwendungen		-80.429,32	-0,077
III. Ordentlicher Nettoertrag		454.443,00	0,437
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		887.027,28	0,854
2. Realisierte Verluste		-286.175,69	-0,275
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		600.851,59	0,578
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.055.294,59	1,016
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		704.572,40	0,678
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		229.866,32	0,221
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		934.438,72	0,899
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.989.733,31	1,915

Entwicklung des Sondervermögens

	2017 EUR	2017 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		35.743.306,23
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-226.405,96
2. Zwischenausschüttungen		-131.464,34
3. Mittelzufluss (netto)		-15.787.484,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.563.719,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.351.204,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		243.264,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.989.733,31
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	704.572,40	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	229.866,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		21.830.949,78

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

Deka STOXX® Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 983.543,27

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

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

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		1.906.326,68
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		1.638.459,79
Aktien	EUR		267.866,89
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		155.255,02

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 21,01
Umlaufende Anteile STK 1.039.031

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,79
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 31.07.2017 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 31.07.2017 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 0,24

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

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

		Wertpapierleihe EUR
Verwendete Vermögensgegenstände	absolut in % des Fondsvermögens	983.543,27 4,51
10 größte Gegenparteien	Name Bruttovolumen offene Geschäfte Sitzstaat Name Bruttovolumen offene Geschäfte Sitzstaat	DekaBank Deutsche Girozentrale 832.318,50 Deutschland Clearstream Banking AG 151.224,77 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 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage) über 1 Jahr unbefristet	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 983.543,27
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte		Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus: - Bankguthaben 0% - Aktien 5% - 40% - Renten 0,5% - 30% Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.
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 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

Deka STOXX[®] Europe Strong Value 20 UCITS ETF

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	155.255,02
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	1.906.326,68

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.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	808,76
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)

absolut	435,49
in % der Bruttoerträge	35,00

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

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.

4,61

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Name	Deutsche Bank AG [London Branch]
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	898.804,32
Name	Hessen, Land
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	442.105,74
Name	E.ON SE
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	267.866,89
Name	LfA Förderbank Bayern
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	200.855,74
Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.178,19
Name	FMS Wertmanagement
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.033,83
Name	Rheinland-Pfalz, Land
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.128,59
Name	Nordrhein-Westfalen, Land
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.614,04
Name	NRW.BANK
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.764,45
Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.172,27

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	2.061.581,70

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

Vorarlberger Landes- und
Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

Die vorstehenden Angaben werden
in den Jahres- und Halbjahresberichten
jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Deutschland

Telefon: +49 (0)69 71 47 – 26 54
info.etf@deka.de
www.deka-etf.de

 **Finanzgruppe**