

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2018.

**Deka EURO iSTOXX ex Fin
Dividend+ UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) 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 Sondervermögen 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 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Juli 2018.

Ende Januar rangierten einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, ehe im Februar eine signifikante Korrekturbewegung einsetzte, in deren Verlauf insbesondere in Europa die vorangegangenen Kursgewinne vollständig aufgezehrt wurden. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufblühende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von 0,7 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,4 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 3,0 Prozent und höher als Anfang Februar.

An den Aktienmärkten setzte sich die Aufwärtsbewegung zunächst nicht fort. Befürchtungen hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nur noch zum Teil erholen konnten. Im Berichtszeitraum schafften es u.a. MSCI World und Nasdaq Composite noch ins Plus. Dow Jones Industrial, EURO STOXX 50 und DAX verzeichneten hingegen auf Sicht von sechs Monaten Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF eine Wertentwicklung von plus 5,8 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 Anteilhaber 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

Inhalt.

Anlagepolitik.	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2018.	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.	13
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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 iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF Anlagepolitik.

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den 50 stärksten Dividendentiteln von Unternehmen mit Sitz in der Eurozone, wobei Finanzwerte ausgeschlossen werden. Informationen zu den Basiswerten sind unter www.deka-etf.de erhältlich. Der Fonds 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 grundsätzlich ausgeschüttet.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Fonds 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 quartalsweise 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung
Performance*	5,8%	7,0%	8,3%
ISIN	DE000ETF482		

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Fonds wurde am 15. September 2015 neu aufgelegt.

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom. EO 3
Löschung	ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50
Löschung	DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Löschung	FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40
Löschung	NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16
Neuaufnahme	ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10
Neuaufnahme	DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1
Neuaufnahme	DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien
Neuaufnahme	DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.
Neuaufnahme	DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)	
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	3,72
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	3,66
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	2,91
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	2,89
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	2,48
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	2,48
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	2,39
Suez S.A. Actions Port. EO 4	2,37
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	2,36
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	2,35
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	2,29
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	2,21
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	2,20
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	2,19
Engie S.A. Actions Port. EO 1	2,12
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	2,11
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	2,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	2,11
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	2,09
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	2,07
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	2,06
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	2,03
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	2,02
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	1,99
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	1,95
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	1,95
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	1,94
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	1,90
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	1,88
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	1,87
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	1,82
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	1,78
Orange S.A. Actions Port. EO 4	1,77
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,70
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	1,70
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	1,67
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	1,67
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	1,67
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	1,61
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	1,57
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	1,53
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	1,53
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	1,51
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,45
BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,45
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,40
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	1,40
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	1,39
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	1,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,32

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		297.296.118,59	100,03
1. Aktien		292.958.697,76	98,57
- Audiovisuelle Industrie	8.453.250,26		2,84
- Bau und Baustoffe	13.945.471,41		4,69
- Chemische Industrie	24.174.791,42		8,13
- Einzelhandel	4.076.298,72		1,37
- Energieversorger	127.488.089,03		42,89
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	26.892.158,37		9,05
- Papier und andere Basisprodukte	4.100.725,20		1,38
- Pharmaindustrie / Biotech	6.176.800,35		2,08
- Sonstiges	11.092.605,62		3,73
- Telekommunikation	47.398.711,35		15,95
- Transportation	7.961.686,13		2,68
- Verbrauchsgüter	11.198.109,90		3,77
2. Forderungen		1.037.607,46	0,35
3. Bankguthaben		3.299.813,37	1,11
II. Verbindlichkeiten		-75.386,84	-0,03
III. Fondsvermögen		297.220.731,75	100,00 ¹⁾

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000BASF111	BASF SE	STK		51.547	15.218	1.432	EUR 82,160	4.235.101,52	1,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		64.528	18.225	6.872	EUR 82,690	5.335.820,32	1,80
DE0007100000	Daimler AG	STK		113.528	47.443	7.950	EUR 59,150	6.715.181,20	2,26
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		171.067	175.819	4.752	EUR 24,000	4.105.608,00	1,38
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		127.727	131.275	3.548	EUR 30,190	3.856.078,13	1,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		436.990	171.132	12.139	EUR 14,150	6.183.408,50	2,08
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		149.190	37.149	11.451	EUR 31,650	4.721.863,50	1,59
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		52.884	9.288	14.102	EUR 77,080	4.076.298,72	1,37
DE000A2AADD2	innogy SE	STK		146.113	41.927	9.770	EUR 38,000	5.552.294,00	1,87
DE000A2E4L75	Linde AG	STK		21.287	21.878	591	EUR 211,100	4.493.685,70	1,51
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK		365.309	148.198	59.859	EUR 23,140	8.453.250,26	2,84
DE0007037129	RWE AG	STK		485.079	498.553	13.474	EUR 22,440	10.885.172,76	3,66
							EUR	68.613.762,61	23,09
Ausland									
ES0105046009	AENA S.A.	STK		28.788	29.588	800	EUR 155,400	4.473.655,20	1,51
NL0000009132	Akzo Nobel N.V. ²⁾	STK		135.577	50.998	37.046	EUR 79,100	10.724.140,70	3,61
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. ²⁾	STK		65.754	25.216	2.352	EUR 86,590	5.693.638,86	1,92
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK		241.170	92.343	6.699	EUR 25,370	6.118.482,90	2,06
FR0000120503	Bouygues S.A. ²⁾	STK		129.765	42.209	3.605	EUR 37,610	4.880.461,65	1,64
FR0000120172	Carrefour S.A. ²⁾	STK		358.364	154.359	36.171	EUR 15,360	5.504.471,04	1,85
PTEDP0AM00009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		1.983.232	398.149	859.698	EUR 3,489	6.919.496,45	2,33
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) ²⁾	STK		428.135	97.433	156.418	EUR 12,800	5.480.128,00	1,84
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		131.680	21.779	28.548	EUR 37,170	4.894.545,60	1,65
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		303.742	112.977	56.107	EUR 23,920	7.265.508,64	2,44
ES0130670112	Endesa S.A. ²⁾	STK		430.928	105.912	82.291	EUR 19,780	8.523.755,84	2,87
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		1.045.210	419.281	29.033	EUR 4,770	4.985.651,70	1,68
FR0010208488	Engie S.A.	STK		450.385	170.038	144.692	EUR 13,815	6.222.068,78	2,09
IT0003132476	ENI S.p.A. ²⁾	STK		393.690	74.875	139.357	EUR 16,464	6.481.712,16	2,18
ES0118900010	Ferrovial S.A. ²⁾	STK		259.692	56.049	27.899	EUR 17,680	4.591.354,56	1,54
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		320.294	62.308	137.592	EUR 21,480	6.879.915,12	2,31
PTGAL0AM00009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		250.846	263.699	12.853	EUR 17,590	4.412.381,14	1,48
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A. ²⁾	STK		260.883	49.578	91.733	EUR 23,180	6.047.267,94	2,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		856.875	195.874	64.994	EUR 6,650	5.698.218,75	1,92
NL0000009082	Kon. KPN N.V. ²⁾	STK		2.595.155	1.212.013	72.086	EUR 2,475	6.423.008,63	2,16
FI0009013403	KONE Corp. (New) ²⁾	STK		104.458	25.248	8.130	EUR 46,790	4.887.589,82	1,64
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		915.123	243.298	509.811	EUR 4,646	4.251.661,46	1,43
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj ²⁾	STK		160.206	55.917	19.526	EUR 37,090	5.942.040,54	2,00
FR0000133308	Orange S.A. ²⁾	STK		355.289	71.873	28.376	EUR 14,615	5.192.548,74	1,75
BE0003810273	Proximus S.A.	STK		347.116	159.523	9.642	EUR 20,930	7.265.137,88	2,44
NL0000379121	Randstad Holding N.V. ²⁾	STK		91.672	38.215	25.288	EUR 54,260	4.974.122,72	1,67
ES0173093024	Red Elctrica Corporacion S.A. ²⁾	STK		355.333	128.119	36.760	EUR 18,140	6.445.740,62	2,17
FR0000131906	Renault S.A. ²⁾	STK		53.281	19.829	15.266	EUR 75,290	4.011.526,49	1,35
ES0173516115	Repsol S.A. ²⁾	STK		344.080	127.348	131.812	EUR 16,975	5.840.758,00	1,97
FR0000120578	Sanofi S.A. ²⁾	STK		83.055	25.995	2.307	EUR 74,370	6.176.800,35	2,08
LU0088087324	SES S.A.	STK		409.655	229.137	528.966	EUR 17,095	7.003.052,23	2,36
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		1.648.614	430.862	51.169	EUR 3,675	6.058.656,45	2,04
FR0010613471	Suez S.A. ²⁾	STK		572.892	294.979	15.913	EUR 12,105	6.934.857,66	2,33
ES0178430E18	Telefónica S.A. ²⁾	STK		804.232	227.444	224.121	EUR 7,691	6.185.348,31	2,08
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA ²⁾	STK		1.192.038	385.048	33.112	EUR 4,790	5.709.862,02	1,92
FR0000120271	Total S.A. ²⁾	STK		106.057	21.360	35.248	EUR 55,860	5.924.344,02	1,99
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		135.070	24.923	54.857	EUR 30,360	4.100.725,20	1,38
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. ²⁾	STK		267.228	81.340	7.423	EUR 19,535	5.220.298,98	1,76
							EUR	224.344.935,15	75,48
							EUR	292.958.697,76	98,57
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		3.299.813,37			% 100,000	3.299.813,37	1,11
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenforderungen Aktien		EUR		269.154,82			EUR	1.037.607,46	0,35
Forderungen Kompensationszahlungen Leihe		EUR		35.653,13				269.154,82	0,09
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR		344.380,67				35.653,13	0,01
Steuererstattungsansprüche		EUR		386.754,93				344.380,67	0,12
Zinsforderungen Wertpapier-Leihe		EUR		1.663,91				386.754,93	0,13
								1.663,91	0,00

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-75.386,84			EUR	-75.386,84	-0,03
	Fondsvermögen								
	Anteilwert						EUR	297.220.731,75	100,00 ¹⁾
	Umlaufende Anteile						EUR STK	20,64 14.400.254	

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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
NL0000009132	Akzo Nobel N.V.	STK	15.609		1.234.671,90	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	7.007		606.736,13	
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	64.230		2.415.690,30	
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	11.393		174.996,48	
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK	4.445		56.896,00	
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	53.210		1.052.493,80	
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	73.176		1.204.769,66	
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK	29.918		528.950,24	
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A.	STK	25.823		598.577,14	
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	276.537		684.429,08	
FI0009013403	KONE Corp. (New)	STK	1.603		75.004,37	
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	STK	17.070		633.126,30	
FR0000133308	Orange S.A.	STK	22.241		325.052,22	
NL0000379121	Randstad Holding N.V.	STK	13.169		714.549,94	
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	37.864		686.852,96	
FR0000131906	Renault S.A.	STK	5.677		427.421,33	
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	128.036		2.173.411,10	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.558		115.868,46	
FR0010613471	Suez S.A.	STK	61.049		738.998,15	
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	17.423		134.000,29	
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	484.572		2.321.099,88	
FR0000120271	Total S.A.	STK	462		25.807,32	
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	28.478		556.317,73	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					17.485.720,78	17.485.720,78

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.07.2018

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						
Inland						
DE000A0222Z5	freenet AG	STK	107.258	280.915		
DE0007236101	Siemens AG	STK	38.963	38.963		
Ausland						
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	STK	37.989	274.868		
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	47.187	173.933		
ES06670509C3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	0	125.597		
ES06189009B0	Ferrovial S.A. - Anrechte	STK	282.733	282.733		
ES06445809G2	Iberdrola S.A. - Anrechte	EUR	881	881		
FI0009014377	Orion Corp.	STK	20.600	204.950		
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	7.241	72.036		
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	17.602	175.116		
ES06735169C9	Repsol S.A. - Anrechte	STK	353.637	353.637		
NL0000009355	Unilever N.V.	STK	87.716	87.716		
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):						
unbefristet					EUR	79.366

(Basiswerte: 0,0000 % Iberdrola S.A. - OBC (Obligaciones) (ES06445809G2); Abertis Infraestructuras S.A. (ES0111845014); ACS, Act.de Constr.y Serv. SA (ES0167050915); Akzo Nobel N.V. (NL0000009132); Bouygues S.A. (FR0000120503); Carrefour S.A. (FR0000120172); EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009); Electricité de France (E.D.F.) (FR0010242511); Elisa Oyj (FI0009007884); Enagas S.A. (ES0130960018); Endesa S.A. (ES0130670112); ENEL S.p.A. (IT0003128367); Engie S.A. (FR0010208488); ENI S.p.A. (IT0003132476); Ferrovial S.A. (ES0118900010); Ferrovial S.A. - Anrechte (ES06189009B0); Fortum Oyj (FI0009007132); Galp Energia SGPS S.A. (PTGALOAM0009); Gas Natural SDG S.A. (ES0116870314); Iberdrola S.A. (ES0144580Y14); Kon. KPN N.V. (NL0000009082); KONE Corp. (New) (FI0009013403); Nokia Oyj (FI0009000681); Nokian Renkaat Oyj (FI0009005318); Orange S.A. (FR0000133308); Orion Corp. (FI0009014377); Proximus S.A. (BE0003810273); Publicis Groupe S.A. (FR0000130577); Randstad Holding N.V. (NL0000379121); Red Electrica Corporacion S.A. (ES0173093024); Renault S.A. (FR0000131906); Repsol S.A. (ES0173516115); Repsol S.A. - Anrechte (ES06735169C9); Sanofi S.A. (FR0000120578); SES S.A. (LU0088087324); Snam S.p.A. (IT0003153415); Suez S.A. (FR0010613471); Telefónica S.A. (ES0178430E18); Terna Rete Elettrica Nazio.SpA (IT0003242622); Total S.A. (FR0000120271); Unilever N.V. (NL0000009355); UPM Kymmene Corp. (FI0009005987); Veolia Environnement S.A. (FR0000124141))

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis zum 31.07.2018

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.509.237,60	0,174
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.386.650,59	0,513
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		15.925,64	0,001
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-231.725,04	-0,016
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-711.145,34	-0,049
6. Sonstige Erträge		523.471,15	0,036
davon: Kompensationszahlungen	520.068,63		0,036
davon: Sonstiges	3.402,52		0,000
Summe der Erträge		9.492.414,60	0,659
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-433.051,03	-0,030
2. Sonstige Aufwendungen		-4.449,19	0,000
davon: Verwahrengelt	-4.449,19		0,000
Summe der Aufwendungen		-437.500,22	-0,030
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.054.914,38	0,629
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.711.351,42	0,466
2. Realisierte Verluste		-4.057.379,28	-0,282
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.653.972,14	0,184
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.708.886,52	0,813
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.413.613,35	0,376
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		816.510,40	0,057
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.230.123,75	0,433
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.939.010,27	1,246

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2018 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		253.601.120,61
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-842.385,12
2. Zwischenausschüttungen		-6.364.109,22
3. Mittelzufluss (netto)		32.954.281,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	41.066.963,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.112.681,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-67.186,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.939.010,27
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	5.413.613,35	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	816.510,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		297.220.731,75

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 17.485.720,78

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		20.151.510,64
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		20.151.510,64
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		15.374,39

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 23.652,91. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandentschädigung in Höhe von EUR 8.278,52.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR 518.389,77

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	20,64
Umlaufende Anteile	STK	14.400.254
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,57
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 31.07.2018 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 31.07.2018 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums 0,19

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

		Wertpapierleihe EUR
Verwendete Vermögensgegenstände	absolut	17.485.720,77
	in % des Fondsvermögens	5,88
10 größte Gegenparteien	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
	Bruttovolumen offene Geschäfte	17.485.720,77
	Sitzstaat	Deutschland
Arten von Abwicklung und Clearing	Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).	
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	25.807,32
	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	17.459.913,45
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. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.	
Währungen der erhaltenen Sicherheiten	Euro	
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	0,00
	1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
	1 bis 3 Monate	0,00
	3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
	über 1 Jahr	0,00
	unbefristet	20.151.510,64
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds	absolut	15.374,39
	in % der Bruttoerträge	65,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	8.278,52
	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.	
Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	5,97	
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.		

Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1. Name	Landesbank Berlin AG
	2. Name	3.884.537,33
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	Société Générale S.A.
	4. Name	3.855.989,84
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
	6. Name	2.711.476,19
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	Citigroup Inc.
	8. Name	2.181.557,36
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	La Banque Postale
	10. Name	1.974.780,82
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11. Name	Vonovia Finance B.V.
	12. Name	1.403.706,27
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13. Name	Vodafone Group PLC
	14. Name	1.232.567,18
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15. Name	Hessen, Land
	16. Name	938.531,30
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17. Name	AT & T Inc.
	18. Name	762.242,75
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19. Name	Baden-Württemberg, Land
	20. Name	502.535,00

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

	2
verwahrter Betrag absolut	Name
	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	10.308.924,55
	Name
verwahrter Betrag absolut	Clearstream Banking AG
	9.842.586,09

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Frankfurt am Main, den 3. August 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

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 2017)

Alleingesellschafterin

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 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt
und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden;

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

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 03. August 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH,
Frankfurt

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management 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

Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 03. August 2018)

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 270,5 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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**