

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2021.  
**Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der DAX® ist das geistige Eigentum (inklusive registrierte Marken) der Qontigo Index GmbH ("QIG"), der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka DAX® UCITS ETF ist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von QIG, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und QIG, 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 DAX® 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 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka DAX® UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Juli 2021.

Die europäische Wirtschaft litt im Berichtszeitraum zunächst weiterhin unter den Belastungen der Corona-Pandemie. So schrumpfte in Deutschland die gesamtwirtschaftliche Leistung im ersten Quartal 2021 merklich. Vor allem der private Konsum büßte durch die Lockdown-Maßnahmen angesichts erneut steigender Infektionszahlen und auftretender Virusmutationen ein. Erst in der zweiten Berichtshälfte mehrten sich die Erholungszeichen. An den Finanzmärkten überwogen in den letzten sechs Monaten optimistische Konjunkturperspektiven. Die Kombination aus erfolgreich verlaufenden Impfmaßnahmen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen befeuerte zudem den Risikoappetit der Anleger.

Eine wichtige Stütze bildeten im Berichtszeitraum die Geld- und Finanzpolitik. Die EZB wie auch die US-Notenbank Federal Reserve bekräftigten ihren expansiven Kurs. Ausgehend von den Impulsgebern USA und China vollzog sich die Erholung des Welthandels in raschem Tempo, was sich auch in deutlich gestiegenen Rohstoffpreisen und einer merklich anziehenden Inflation dokumentierte. An den Anleihemärkten war in der zweiten Berichtshälfte allerdings von wachsender Inflationsgefahr wenig zu spüren, die Renditen gaben wieder deutlich nach. Ende Juli 2021 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen mit minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,2 Prozent.

Die Aktienmärkte erzielten auf Halbjahressicht kräftige Kurssteigerungen, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Einige etablierte Aktienindizes erreichten in diesem Zuge neue Rekordmarken.

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 Anteilinhaber 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 2021	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021	9
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

**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 DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

## Anlagepolitik.

Der Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den DAX<sup>®</sup> (Net Return Index) nachzubilden. Dieser Index enthält Aktientitel der 30 hinsichtlich Marktkapitalisierung und Börsenumsatz größten deutschen Unternehmen. 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).

Erträge werden üblicherweise reinvestiert (thesauriert).

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

### Wichtige Kennzahlen Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	15,3%	24,9%	6,1%
<b>ISIN</b>	DE000ETFLO11		

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

# Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

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

<b>Zu- oder Abgang</b>	<b>ISIN</b>	<b>Wertpapiername</b>
Löschung	DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.

# Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	10,75
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	10,16
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	8,23
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	7,20
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	5,26
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	5,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	4,70
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	4,67
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	4,62
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	4,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	3,48
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	3,19
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	2,66
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	2,52
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	2,24
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	2,15
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	1,98
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,86
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	1,83
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	1,79
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	1,69
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,52
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	1,31
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	1,24
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,10
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	1,03
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	0,94
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	0,92
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	0,90
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	0,87

# Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2021.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>1.115.032.055,58</b>	<b>100,01</b>
1. Aktien		1.114.837.198,46	99,99
- Aeronautik und Weltraum	10.451.349,90		0,94
- Banken	20.437.567,64		1,83
- Bau und Baustoffe	10.255.030,08		0,92
- Chemische Industrie	186.019.946,32		16,69
- Einzelhandel	13.841.690,92		1,24
- Elektrik / Elektronik	38.811.785,36		3,48
- Energieversorger	38.841.672,46		3,48
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	140.658.614,58		12,62
- Pharmaindustrie / Biotech	95.746.553,21		8,59
- Real Estate	42.757.152,82		3,84
- Software	113.289.916,80		10,16
- Sonstige Finanzdienstleistungen	23.973.243,75		2,15
- Sonstige industrielle Werte	91.790.865,90		8,23
- Telekommunikation	74.437.614,02		6,68
- Textilien und Kleidung	51.504.386,00		4,62
- Transportation	52.079.751,20		4,67
- Versicherungen	109.940.057,50		9,86
2. Bankguthaben		194.857,12	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-136.331,02</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>1.114.895.724,56</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	168.260	10.239	8.342	EUR 306,100	51.504.386,00	4,62	
DE0008404005	Allianz SE		STK	382.416	26.763	22.316	EUR 210,000	80.307.360,00	7,20	
DE000BASF111	BASF SE		STK	852.433	62.018	52.778	EUR 66,220	56.448.113,26	5,06	
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	911.780	59.432	49.550	EUR 50,290	45.853.416,20	4,11	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	297.399	18.106	14.883	EUR 83,880	24.945.828,12	2,24	
DE0005439004	Continental AG		STK	100.238	6.099	5.012	EUR 114,600	11.487.274,80	1,03	
DE0006062144	Covestro AG		STK	179.271	10.964	9.022	EUR 54,260	9.727.244,46	0,87	
DE0007100000	Daimler AG		STK	779.234	47.612	39.167	EUR 75,280	58.660.735,52	5,26	
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	174.778	58.837	19.523	EUR 126,200	22.056.983,60	1,98	
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	1.917.580	116.647	95.864	EUR 10,658	20.437.567,64	1,83	
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	170.325	10.368	8.364	EUR 140,750	23.973.243,75	2,15	
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	911.920	53.426	45.930	EUR 57,110	52.079.751,20	4,67	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	2.992.153	219.212	186.783	EUR 17,506	52.380.630,42	4,70	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	277.674	16.583	31.628	EUR 52,640	14.616.759,36	1,31	
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	1.928.996	137.358	238.177	EUR 10,372	20.007.546,51	1,79	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	184.260	11.264	9.217	EUR 66,540	12.260.660,40	1,10	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	381.843	23.405	19.083	EUR 44,320	16.923.281,76	1,52	
DE0006047004	HeidelbergCement AG		STK	137.136	8.377	6.890	EUR 74,780	10.255.030,08	0,92	
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	161.929	9.895	8.139	EUR 85,480	13.841.690,92	1,24	
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	1.207.773	78.982	65.652	EUR 32,135	38.811.785,36	3,48	
DE0006599905	Merck KGaA		STK	119.949	7.310	6.010	EUR 172,650	20.709.194,85	1,86	
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	49.509	3.013	2.199	EUR 211,100	10.451.349,90	0,94	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	130.025	8.597	7.188	EUR 227,900	29.632.697,50	2,66	
DE0007037129	RWE AG		STK	627.595	38.370	31.567	EUR 30,010	18.834.125,95	1,69	
DE0007164600	SAP SE		STK	937.520	50.679	59.300	EUR 120,840	113.289.916,80	10,16	
DE0007236101	Siemens AG		STK	697.605	58.855	48.095	EUR 131,580	91.790.865,90	8,23	
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	437.681	446.610	8.929	EUR 22,940	10.040.402,14	0,90	
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	172.868	13.297	8.493	EUR 205,500	35.524.374,00	3,19	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	500.897	55.448	41.378	EUR 56,180	28.140.393,46	2,52	
							EUR	994.992.609,86	89,25	
Ausland										
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	464.244	21.556	29.296	EUR 258,150	119.844.588,60	10,75	
							EUR	119.844.588,60	10,75	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	1.114.837.198,46	99,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	194.857,12	0,02	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	194.857,12	%	100,000		194.857,12	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.331,02	-0,01	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-136.331,02				-136.331,02	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	1.114.895.724,56	100,00 <sup>1)</sup>	
Anteilwert							EUR	139,64		
Umlaufende Anteile							STK	7.983.991,00		

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Kurse per 30.07.2021

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	562	90.787	

# Deka DAX<sup>®</sup> UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	139,64
Umlaufende Anteile	STK	7.983.991,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,99**

**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 31.07.2021 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 31.07.2021 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 (annualisiert)

0,10

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

Frankfurt am Main, den 2. August 2021  
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 2020

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 Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## 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 2021

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)