

Halbjahresbericht
zum 31. August 2019.

**Deka iBoxx € Liquid Sovereign
Diversified 1-3 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Das geistige Eigentum des hier erwähnten Index ist Eigentum von oder lizenziert durch IHS Markit und/oder seinen Tochtergesellschaften (IHS Markit). Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen werden von IHS Markit nicht gesponsert, gefördert oder unterstützt. IHS Markit gibt keinerlei Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder der Ergebnisse, die durch die Verwendung des Index oder der darin enthaltenen Informationen erzielt werden können. IHS Markit haftet gegenüber dem Empfänger in keiner Weise für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den IHS Markit Daten, unabhängig von deren Ursache, oder für daraus resultierende (direkte oder indirekte) Schäden. Dieses Dokument stellt keine ausdrückliche oder stillschweigende Finanz-, Investitions-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung jeglicher Art oder Empfehlung von IHS Markit dar. 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. August 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern zeigte sich jedoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-amerikanische Notenbank Fed nahm im Juli zum ersten Mal seit der Finanzkrise eine Leitzinssenkung vor und reagierte damit auf Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,5 Prozent auf einem niedrigen Niveau.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so bewegte sich das Gros der internationalen Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen leicht aufwärts. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch. Auch der deutsche Standardwertindex DAX sowie der EURO STOXX 50 landeten auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA verlor hingegen vor allem der chinesische HangSeng deutlich. Ebenso musste der japanische Nikkei 225 Einbußen hinnehmen. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im August ein neues Sechsjahreshoch.

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 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)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 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 Markt iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der größten und umsatzstärksten europäischen Staatsanleihen ab und besteht aus maximal 25 Einzelwerten unterschiedlicher Euro-Länder mit einer Restlaufzeit von 1,5 bis 3,5 Jahren. 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 Anleihen, die aufgrund von Indexveränderungen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Wichtige Kennzahlen

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	1,1%	1,4%	0,1%
ISIN	DE000ETFL128		

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

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	ES0000012C46	0.050000 % Spanien EO-Bonos 2018(21) 20211030
Löschung	DE0001141729	0.250000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.172 v.2015(20) 20201015
Löschung	FR0012968337	0.250000 % Frankreich EO-OAT 2015(20) 20201124
Löschung	IT0005216491	0.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21) 20211031
Löschung	IT0005244782	1.200000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) 20220331
Löschung	IT0005086886	1.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) 20220414
Löschung	NL0010060257	2.250000 % Niederlande EO-Anl. 2012(22) 20220714
Löschung	BE0000318270	3.750000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(20) Ser. 58 20200927
Löschung	PTOTEYOE0007	3.850000 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21) 20210414
Löschung	BE0000308172	4.000000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2006(22) Ser. 48 20220327
Neuaufnahme	DE0001141760	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22) 20221006
Neuaufnahme	FR0013398583	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2019(22) 20220224
Neuaufnahme	IE00BDHDPQ37	0.000000 % Irland EO-Treasury Bonds 2017(22) 20221017
Neuaufnahme	AT0000A1XM92	0.000000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220919
Neuaufnahme	ES0000012A97	0.450000 % Spanien EO-Bonos 2017(22) 20221030
Neuaufnahme	IT0005277444	0.900000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) 20220731
Neuaufnahme	IT0005366007	1.000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22) 20220714
Neuaufnahme	IT0005135840	1.450000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) 20220914
Neuaufnahme	PTOTESOE0013	2.200000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22) 20221016
Neuaufnahme	BE0000325341	4.250000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65 20220927

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
FR0013219177	0.000000	% Frankreich EO-OAT 2016(22) 20220524	5,38
FR0013311016	0.000000	% Frankreich EO-OAT 2018(21) 20210224	5,25
ES00000128B8	0.750000	% Spanien EO-Bonos 2016(21) 20210729	5,19
FR0013157096	0.000000	% Frankreich EO-OAT 2016(21) 20210524	4,97
ES00000128O1	0.400000	% Spanien EO-Obligaciones 2017(22) 20220429	4,93
DE0001141737	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21) 20210408	4,91
FR0013398583	0.000000	% Frankreich EO-OAT 2019(22) 20220224	4,51
ES00000128X2	0.050000	% Spanien EO-Bonos 2017(21) 20210130	4,50
DE0001141745	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21) 20211007	4,46
ES0000012A97	0.450000	% Spanien EO-Bonos 2017(22) 20221030	4,43
BE0000325341	4.250000	% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(22) Ser. 65 20220927	4,32
IT0005277444	0.900000	% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) 20220731	4,28
DE0001141752	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22) 20220407	4,25
BE0000321308	4.250000	% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(21) Ser. 61 20210927	4,21
NL0009712470	3.250000	% Niederlande EO-Anl. 2011(21) 20210714	4,10
IT0005135840	1.450000	% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) 20220914	4,08
IT0005175598	0.450000	% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21) 20210531	4,05
IT0005366007	1.000000	% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22) 20220714	4,03
DE0001141760	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22) 20221006	4,03
AT0000A001X2	3.500000	% Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2006(21) 144A 20210914	3,99
NL0011896857	0.000000	% Niederlande EO-Anl. 2016(22) 20220114	3,62
PTOTESOE0013	2.200000	% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22) 20221016	2,67
AT0000A1XM92	0.000000	% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220919	1,47
IE00BDHDPQ37	0.000000	% Irland EO-Treasury Bonds 2017(22) 20221017	1,20
FI4000242862	0.000000	% Finnland, Republik EO-Bonds 2017(22) 20220414	1,18

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		150.541.529,29	100,01
1. Anleihen		148.178.648,72	98,44
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	32.889.969,59		21,85
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	115.288.679,13		76,59
2. Forderungen		822.633,53	0,55
3. Bankguthaben		1.540.247,04	1,02
II. Verbindlichkeiten		-19.814,85	-0,01
III. Fondsvermögen		150.521.714,44	100,00

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Inland										
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2016/2021		EUR	6.483	3.359	1.411	% 102,003	6.612.875,88	4,39	
DE0001141737	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2016/2021		EUR	7.165	3.712	1.559	% 101,467	7.270.096,94	4,83	
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2017/2022		EUR	5.800	6.443	643	% 103,026	5.975.508,58	3,97	
DE0001141752	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2017/2022		EUR	6.141	3.181	1.336	% 102,538	6.296.858,58	4,18	
							EUR	26.155.339,98	17,38	
Ausland										
BE0000321308	4,2500 % Belgien, Königreich - Obligations 2011/2021		EUR	5.640	2.922	1.227	% 110,640	6.240.096,00	4,15	
BE0000325341	4,2500 % Belgien, Königreich - Obligations 2012/2022		EUR	5.519	6.131	612	% 115,856	6.394.065,05	4,25	
FI4000242862	0,0000 % Finnland, Republik - Government Bonds 2017/2022		EUR	1.706	884	371	% 102,196	1.743.458,13	1,16	
FR0013398583	0,0000 % Frankreich - OAT 2019/2022		EUR	6.538	6.666	128	% 102,135	6.677.553,61	4,44	
FR0013157096	0,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2021		EUR	7.249	3.553	1.792	% 101,484	7.356.587,48	4,89	
FR0013219177	0,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2016/2022		EUR	7.781	4.046	1.643	% 102,395	7.967.353,39	5,29	
FR0013311016	0,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2021		EUR	7.685	3.770	1.902	% 101,243	7.780.511,49	5,17	
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Irland - Treasury Bonds 2017/2022		EUR	1.740	1.932	192	% 102,083	1.776.244,20	1,18	
IT0005175598	0,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2016/2021		EUR	5.942	3.079	1.293	% 101,032	6.003.291,73	3,99	
IT0005277444	0,9000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2017/2022		EUR	6.193	6.880	687	% 102,424	6.343.118,32	4,21	
IT0005366007	1,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2019/2022		EUR	5.823	5.937	114	% 102,661	5.977.920,92	3,97	
IT0005135840	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2015/2022		EUR	5.802	6.445	643	% 104,133	6.041.778,09	4,01	
NL0011896857	0,0000 % Niederlande - Anleihe 2016/2022		EUR	5.248	2.720	1.143	% 102,135	5.360.062,12	3,56	
NL0009712470	3,2500 % Niederlande - Anleihe 2011/2021 ²⁾		EUR	5.628	2.915	1.224	% 107,825	6.068.362,86	4,03	
AT0000A1XM92	0,0000 % Österreich, Republik - MTN 2017/2022		EUR	2.125	2.361	236	% 102,524	2.178.624,38	1,45	
AT0000A001X2	3,5000 % Österreich, Republik - MTN 2005/2021		EUR	5.432	2.815	1.183	% 108,896	5.915.203,56	3,93	
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal, Republik - Obligaciones 2015/2022 ²⁾		EUR	3.650	4.055	405	% 108,480	3.959.507,96	2,63	
ES00000128B8	0,7500 % Spanien - Bonos 2016/2021		EUR	7.499	3.883	1.630	% 102,511	7.687.291,64	5,11	
ES0000012A97	0,4500 % Spanien - MTN 2017/2022		EUR	6.372	6.497	125	% 103,017	6.564.241,33	4,36	
ES00000128X2	0,0500 % Spanien - Obligaciones 2017/2021		EUR	6.617	3.427	1.439	% 100,882	6.675.377,82	4,43	
ES00000128O1	0,4000 % Spanien - Obligaciones 2017/2022 ²⁾		EUR	7.131	3.694	1.551	% 102,547	7.312.658,66	4,86	
							EUR	122.023.308,74	81,07	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	148.178.648,72	98,44
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.540.247,04	1,02
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle								EUR	1.540.247,04	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	822.633,53	0,55
Abgegrenzte Zinsforderung aus verliehenen Wertpapieren								EUR	1.019,17	0,00
Zinsansprüche								EUR	821.614,36	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-19.814,85	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung								EUR	-19.814,85	-0,01
Fondsvermögen								EUR	150.521.714,44	100,00 ¹⁾
Anteilwert								EUR	98,18	
Umlaufende Anteile								STK	1.533.160,00	

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 iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
NL0009712470	3,2500 % Niederlande - Anleihe 2011/2021	EUR	3.500		3.773.857,50	
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal, Republik - Obligaciones 2015/2022	EUR	34		37.173,81	
ES0000012801	0,4000 % Spanien - Obligaciones 2017/2022	EUR	5.000		5.127.372,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					8.938.403,81	8.938.403,81

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 30.08.2019

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
Inland					
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2015/2020	EUR	1.976	6.511	
Ausland					
BE0000318270	3,7500 % Belgien, Königreich - Obligations 2010/2020	EUR	1.999	6.588	
BE0000308172	4,0000 % Belgien, Königreich - Obligations 2006/2022	EUR	1.458	4.805	
FR0012968337	0,2500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2014/2020	EUR	2.271	6.880	
IT0005216491	0,3500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2016/2021	EUR	1.660	5.468	
IT0005244782	1,2000 % Italien, Republik - Bonds 2017/2022	EUR	2.275	6.249	
IT0005086886	1,3500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2015/2022	EUR	1.849	6.094	
NL0010060257	2,2500 % Niederlande - Anleihe 2012/2022	EUR	1.586	5.226	
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal, Republik - Obligaciones 2005/2021	EUR	1.319	4.343	
ES0000012C46	0,0500 % Spanien - Bonos 2018/2021	EUR	2.881	4.612	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			32.211

(Basiswerte: 0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2016/2021 (DE0001141737); 0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2016/2021 (DE0001141745); 0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesobligationen 2017/2022 (DE0001141752); 0,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2016/2022 (FR0013219177); 0,0000 % Niederlande - Anleihe 2016/2022 (NL0011896857); 2,2000 % Portugal, Republik - Obligaciones 2015/2022 (PTOTESOE0013); 0,7500 % Spanien - Bonos 2016/2021 (ES00000128B8))

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.03.2019 bis zum 31.08.2019

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.405,40	0,002
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		652.173,16	0,425
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		7.599,62	0,005
Summe der Erträge		662.178,18	0,432
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-106.532,89	-0,069
2. Sonstige Aufwendungen		-2.467,04	-0,002
davon: Verwahrtgelt	-2.467,04		-0,002
Summe der Aufwendungen		-108.999,93	-0,071
III. Ordentlicher Nettoertrag		553.178,25	0,361
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		541.133,20	0,353
2. Realisierte Verluste		-620.580,83	-0,405
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-79.447,63	-0,052
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		473.730,62	0,309
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		665.936,10	0,434
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		363.540,79	0,237
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.029.476,89	0,671
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.503.207,51	0,980

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
		2019 / 2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		108.511.978,73
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-176.549,88
2. Zwischenausschüttungen		-318.126,80
3. Mittelzufluss (netto)		41.027.293,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	71.314.878,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.287.585,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-26.089,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.503.207,51
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	665.936,10	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	363.540,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		150.521.714,44

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

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.938.403,81

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		13.052.955,06
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		13.052.955,06
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		10.985,20

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 10.985,20. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandschädigung in Höhe von EUR 0,00.

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

Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	98,18
Umlaufende Anteile	STK	1.533.160,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,44
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 31.08.2019 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 31.08.2019 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	0,06
---	------

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 iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	8.938.403,81
in % des Fondsvermögens	5,94

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.938.403,81
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	8.938.403,81

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	13.052.955,06

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3 UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	10.985,20
in % der Bruttoerträge	100,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	0,00
	in % der Bruttoerträge	0,00

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

6,03

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	EMD Finance LLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.413.317,49
2. Name	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.792.685,94
3. Name	Aareal Bank AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.614.376,18
4. Name	Credit Agricole S.A. [London Branch]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.811.477,50
5. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	706.148,44
6. Name	Volkswagen Leasing GmbH
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	629.358,49
7. Name	Landesbank Baden-Württemberg
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	501.595,42
8. Name	Allianz Finance II B.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	301.851,00
9. Name	British Telecommunications PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	171.838,81
10. Name	Skandinaviska Enskilda Banken
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	109.171,22

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	8.600.341,96
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	4.452.613,11

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 2. September 2019
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 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
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 am Main
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;
Stellvertretende Vorsitzende 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

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

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 Squaire
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. August 2019

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