

Halbjahresbericht
zum 31. August 2019.

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

.iDeka
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 Germany Covered Diversified 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 Anlagentmöglichkeiten.

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 marktbreite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch. Auch der deutsche Standardwerteindex 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	13
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 beigefügt sind, erfolgen.

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified 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 Markit iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der 30 größten und umsatzstärksten deutschen Jumbo Pfandbriefe ab. 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).

Zusaterträge 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 Germany Covered Diversified UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,6%	4,9%	1,2%
ISIN	DE000ETFL359		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Lösung	DE000BHY0MU3	0.000000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(21) Ser.204 20211128
Lösung	XS1369280315	0.000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H289 v.16(20) 20201122
Lösung	DE000A2E4ZE9	0.050000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15272 v.17(22) 20220904
Lösung	DE000CZ40LS3	0.125000 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23) 20230222
Lösung	DE000BHY0150	0.250000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209 20230529
Lösung	DE000A2GSLF9	0.250000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23) 20230314
Lösung	DE000MHB15J2	0.250000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1695 v.15(20) 20201013
Lösung	DE000A2BPJ86	0.625000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.385 17(27) [WL] 20270829
Lösung	DE000MHB19J4	0.625000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26) 20261022
Lösung	DE000A2GSP56	0.875000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.392 18(28) [WL] 20280321
Neuaufnahme	DE000A2TSDV6	0.050000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29) 20290628
Neuaufnahme	DE000AAR0231	0.125000 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023) 20230131
Neuaufnahme	DE000AAR0249	0.125000 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024) 20240131
Neuaufnahme	DE000CZ40NN0	0.125000 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24) 20240108
Neuaufnahme	DE000A1KRJ0	0.125000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027) 20270522
Neuaufnahme	DE000MHB20J2	0.625000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27) 20271109
Neuaufnahme	DE000DHY5025	0.750000 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29) 20290304
Neuaufnahme	DE000A2G9HL9	0.875000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29) 20290129
Neuaufnahme	XS1793273092	0.875000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28) 20280319
Neuaufnahme	DE000HV2ARM0	0.875000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29) 20290110

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
XS1936190021	0.000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22) 20220717	5,27
XS1548773040	0.000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H295 v.17(22) 20220111	4,38
DE000HV2ARMO	0.875000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29) 20290110	3,84
XS1793273092	0.875000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28) 20280319	3,83
DE000NLB2TD7	0.750000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN Pfand.v.18(2028) 20280117	3,77
DE000LB06CF2	0.875000 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25) 20250914	3,75
DE000CZ40MB7	0.625000 % Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27) 20270823	3,74
DE000CZ40MU7	0.625000 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25) 20250527	3,69
DE000A2G9HE4	0.500000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25) 20251112	3,68
DE000LB1DSM2	0.375000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25) 20250226	3,63
DE000LB1M2X2	0.250000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25) 20250109	3,60
DE000DL19SH3	0.250000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(24) 20240307	3,58
DE000A1KJRJ4	0.250000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2018(2023) 20231008	3,58
DE000LB1DRT9	0.200000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24) 20240109	3,57
DE000CZ40MW3	0.250000 % Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23) 20230912	3,57
DE000CZ40NN0	0.125000 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24) 20240108	3,56
DE000HV2AMDO	0.125000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1879 v.16(22) 20220228	3,52
DE000A161ZQ3	0.750000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.371 15(26) [WL] 20260201	3,27
DE000HSH5Y29	0.375000 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580 20230426	3,03
DE000NLB8739	0.625000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2027) 20270117	2,98
DE000A2G9HL9	0.875000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29) 20290129	2,89
DE000DHY5025	0.750000 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29) 20290304	2,85
DE000MHB20J2	0.625000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27) 20271109	2,82
DE000HV2ART5	0.625000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25) 20251119	2,77
DE000A1KRT0	0.125000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027) 20270522	2,71
DE000A2TSDV6	0.050000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29) 20290628	2,68
DE000AAR0249	0.125000 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024) 20240131	2,67
DE000AAR0231	0.125000 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023) 20230131	2,66
DE000BHY0BH3	0.000000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(22) Ser.210 20221009	2,64
XS1883355601	0.500000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25) 20250924	1,46

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen			
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	27.305.486,23	95.144.851,75	100,01
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	24.503.753,79	94.601.259,77	99,44
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	30.328.998,77		28,70
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	12.463.020,98		25,76
2. Forderungen		218.086,94	31,88
3. Bankguthaben		325.505,04	13,10
II. Verbindlichkeiten		-7.937,57	0,23
III. Fondsvermögen		95.136.914,18	0,34
			-0,01
			100,00

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

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified 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 Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000AAR0231	0,1250 % Areal Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR	2.450	2.450	0	%	102,416	2.509.202,05	2,64
DE000AAR0249	0,1250 % Areal Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2024	EUR	2.450	2.450	0	%	103,054	2.524.828,88	2,65
DE000BHY0BH3	0,0000 % Berlin Hyp AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2022	EUR	2.450	151	415	%	101,798	2.494.048,55	2,62
DE000CZ40NN0	0,1250 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2024	EUR	3.266	3.266	0	%	103,052	3.365.683,22	3,54
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR	3.266	200	553	%	103,355	3.375.570,38	3,55
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR	3.266	200	553	%	106,619	3.482.189,28	3,66
DE000CZ40MB7	0,6250 % Commerzbank AG - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2027	EUR	3.266	200	553	%	108,155	3.532.327,28	3,71
DE000DL19SH3	0,2500 % Deutsche Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2024	EUR	3.266	200	553	%	103,564	3.382.396,65	3,56
DE000DHY5025	0,7500 % Deutsche Hypothekenbank - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR	2.450	2.450	0	%	110,096	2.697.342,20	2,84
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029 ²⁾	EUR	2.450	2.450	0	%	103,554	2.537.079,37	2,67
DE000A2G9HE4	0,5000 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR	3.266	200	553	%	106,354	3.473.536,66	3,65
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2026	EUR	2.900	200	500	%	108,132	3.135.829,45	3,30
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR	2.450	2.450	0	%	111,383	2.728.879,09	2,87
DE000HSH5Y29	0,3750 % HSH Nordbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2023	EUR	2.776	171	471	%	103,092	2.861.824,76	3,01
DE000A1KJR0	0,1250 % ING-DiBa AG - Hyp. Pfandbriefe 2019/2027	EUR	2.400	2.400	0	%	104,398	2.505.540,00	2,63
DE000A1KJR4	0,2500 % ING-DiBa AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR	3.300	200	500	%	103,476	3.414.718,56	3,59
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2024	EUR	3.266	200	553	%	103,405	3.377.213,18	3,55
DE000LB1M2X2	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR	3.300	200	500	%	104,220	3.439.248,78	3,62
DE000LB1DSM2	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2025 ²⁾	EUR	3.266	200	553	%	105,028	3.430.206,32	3,61
DE000LB06CF2	0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025 ²⁾	EUR	3.266	200	553	%	108,454	3.542.105,35	3,72
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale - Medium Term Notes 2018/2028	EUR	3.300	3.300	0	%	110,830	3.657.391,98	3,84
XS1548773040	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2022	EUR	4.100	300	700	%	101,399	4.157.338,50	4,37
XS1936190021	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Öffentliche Medium-Term Pfandbriefe 2019/2022	EUR	4.900	300	800	%	101,673	4.981.964,75	5,24
XS1883355601	0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR	1.300	900	0	%	106,204	1.380.648,62	1,45
DE000MHB20J2	0,6250 % Münchener Hypothekenbank - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2027	EUR	2.450	2.450	0	%	108,643	2.661.747,38	2,80
DE000NLB8739	0,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Öff. MT Pfandbriefe 2017/2027	EUR	2.613	160	442	%	107,673	2.813.504,37	2,96
DE000NLB2TD7	0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - MT Hyp.-Pfandbriefe 2018/2028	EUR	3.266	200	553	%	109,170	3.565.481,75	3,75
DE000HV2AMD0	0,1250 % UniCredit Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2022	EUR	3.266	200	553	%	101,767	3.323.717,73	3,49

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000HV2ART5	0,6250 % UniCredit Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR	2.450	151	415	%	106,938	2.619.989,33	2,75
DE000HV2ARM0	0,8750 % UniCredit Bank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029	EUR	3.266	3.266	0	%	111,136	3.629.705,35	3,82
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle									
EUR 325.505,04									
Sonstige Vermögensgegenstände Abgegrenzte Zinsforderung aus verliehenen Wertpapieren									
EUR 873,71									
Zinsansprüche									
EUR 217.213,23									
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung									
EUR -7.937,57									
Fondsvermögen									
Anteilwert									
EUR 95.136.914,18									
Umlaufende Anteile									
EUR 116,76									
STK 814.785,00									

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.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen		gesamt			
			Kurstwert in EUR befristet	Kurstwert in EUR unbefristet				
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen								
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:								
DE000A2TSV6	0,0500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR	2.426	2.512.226,35				
DE000LB1DSM2	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2025	EUR	2.000	2.100.555,00				
DE000LB06CF2	0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025	EUR	3.260	3.535.598,12				
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					8.148.379,47			
					8.148.379,47			

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 Schuldseindarlehen (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					
DE000BHYOMU3	0,0000 % Berlin Hyp AG - Hyp. Pfandbriefe 2017/2021	EUR	0		2.700
DE000BHY0150	0,2500 % Berlin Hyp AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023	EUR	151		2.865
DE000CZ40LS3	0,1250 % Commerzbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2016/2023	EUR	0		3.619
DE000A2E4ZE9	0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2022	EUR	0		2.714
DE000A2GSLF9	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023	EUR	0		2.700
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2027	EUR	0		2.700
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2028	EUR	151		2.865
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2016/2020	EUR	300		4.800
DE000MHB15J2	0,2500 % Münchener Hypothekenbank - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2015/2020	EUR	0		3.166
DE000MHB19J4	0,6250 % Münchener Hypothekenbank - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2026	EUR	0		2.714

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes): unbefristet		EUR			30.724

(Basiswerte: 0,1250 % Areal Bank AG - 0,1250 % Areal Bank AG - Medium-Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2024 (DE000AAR0249); 0,2500 % Commerzbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023 (DE000CZ40MW3); 0,0500 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000A2TSVD6); 0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term. Hyp. Pfandbriefe 2018/2028 (DE000A2GSP56); 0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000A2G9HL9); 0,2500 % ING-DiBa AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023 (DE000A1KRJR4); 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2025 (DE000LB1DSM2); 0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025 (DE000LB06CF2); 0,1250 % UniCredit Bank AG - MT Hyp.-Pfandbriefe 2016/2022 (DE000HV2AMDO); 0,8750 % UniCredit Bank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000HV2ARM0))

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified 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	171.142,10	0,210	
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.817,68	0,005	
Summe der Erträge	174.959,78	0,215	
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung	-41.902,96	-0,051	
2. Sonstige Aufwendungen	-721,82	-0,001	
davon: Verwahrentgelt		-0,001	
Summe der Aufwendungen	-42.624,78	-0,052	
III. Ordentlicher Nettoertrag	132.335,00	0,162	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	588.438,29	0,722	
2. Realisierte Verluste	-8.228,06	-0,010	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	580.210,23	0,712	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	712.545,23	0,875	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.392.960,95	4,164	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	60.578,02	0,074	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	3.453.538,97	4,239	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	4.166.084,20	5,113	

Entwicklung des Sondervermögens

	2019 / 2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	EUR
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	100.038.511,53
2. Zwischenausschüttungen	-45.881,82
3. Mittelzufluss (netto)	-81.459,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.686.831,56
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.609.336,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-8.922.504,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs	-17.835,47
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	3.392.960,95
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	60.578,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	95.136.914,18

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

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **8.148.379,47**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
DekaBank Deutsche Girozentrale

			Kurswert in EUR	
			befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR			9.246.771,43
davon:				
Aktien	EUR			1.784.533,95
Schuldverschreibungen	EUR			7.462.237,48
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR			5.798,65

Die Bruttoerträge aus Wertpapier-Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftsjahr EUR 5.798,65. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung 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		116,76
Umlaufende Anteile	STK		814.785,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			99,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahrs 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 0,02

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 Geschäftsjahrs mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahrs die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

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

Wertpapierleihe EUR

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	8.148.379,47
in % des Fondsvermögens	8,56

10 größte Gegenparteien

Name	Bruttovolumen	offene Geschäfte	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	8.148.379,47		
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	8.148.379,47

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.

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	9.246.771,43

Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	5.798,65
in % der Bruttoerträge	100,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00

in % der Bruttoerträge

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

Verliehene 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.

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1. Name	NRW.BANK
	2. Name	3.187.488,74
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Fresenius SE & Co. KGaA
	3. Name	2.656.405,06
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		UBS Group AG
	4. Name	1.308.376,95
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Bayerische Landesbank
	5. Name	663.126,39
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Galapagos N.V.
	6. Name	476.157,00
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Aareal Bank AG
	7. Name	307.324,48
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Commerzbank AG
	8. Name	301.391,80
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Daimler AG
	9. Name	223.545,06
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		Bank of America Corp.
		122.955,95

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

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	7.339.281,53
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	1.907.489,91

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

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.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

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

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

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