

Halbjahresbericht
zum 31. August 2019.

**Deka Euro Corporates 0-3
Liquid UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Das Finanzinstrument wird von der Solactive AG (dem „Lizenzgeber“) nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt und der Lizenzgeber bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch den Lizenzgeber berechnet und veröffentlicht, wobei sich der Lizenzgeber nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für den Lizenzgeber – unbeschadet seiner Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten – keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären des Finanzinstruments, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Weder die Veröffentlichung des Index durch den Lizenzgeber noch die Lizenzierung des Index sowie der Index-Marke für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument stellt eine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung oder Meinung des Lizenzgebers hinsichtlich einer etwaigen Investition in dieses Finanzinstrument. 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 Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF für den Zeitraum vom 9. August 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 manifestierte 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	9
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	10
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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 Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den Solactive Euro Corporates 0-3 Year Liquid EUR (Preisindex) nachzubilden. Der Index besteht aus Unternehmensanleihen von Emittenten mit Sitz in einem Euroland, der Schweiz, Großbritannien, Schweden, Norwegen oder Dänemark mit einer Restlaufzeit zwischen 3 Monaten und 3 Jahren. Es wird nur in Anleihen mit Investmentgrade Rating investiert. 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 Fonds von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

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 Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

	09.08.2019- 31.08.2019
Performance *	0,0%
ISIN	DE000ETFL532

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

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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

Im Berichtszeitraum hat der Emittent keine Veränderungen der Indexzusammensetzung mitgeteilt.

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
XS0478074924	4.125000	% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20200113	3,37
XS0562852375	3.750000	% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20201124	2,04
XS0595092098	4.375000	% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2011(21) 20210223	2,03
XS1379182006	1.500000	% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) 20220314	1,97
BE6285452460	0.875000	% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) 20220316	1,95
XS0748187902	4.500000	% ING Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(22) 20220220	1,86
FR0010491720	5.625000	% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2007(22) 20220703	1,75
DE000DB7XJB9	1.250000	% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021) 20210907	1,73
XS1115479559	1.375000	% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220130	1,73
DE000A1G0RU9	3.500000	% Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220213	1,56
XS0526612188	4.125000	% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20200719	1,48
XS1109741246	1.500000	% Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210914	1,47
XS1105680703	1.250000	% UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210902	1,47
XS1385051112	1.875000	% Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20210322	1,47
XS1169630602	0.875000	% Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22) 20220118	1,46
XS1197351577	1.125000	% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220303	1,46
XS1377680381	0.625000	% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/21) 20210309	1,44
XS1586555606	0.500000	% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21) 20210329	1,44
DE000A194DC1	0.250000	% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21) 20210808	1,43
XS0271758301	4.875000	% Holding dlnfrastr. de Transp. EO-Notes 2006(21) 20211026	1,43
XS1147600305	0.625000	% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19) 20191201	1,43
XS0361244667	5.750000	% E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2008(20) 20200506	1,38
XS1394777665	0.750000	% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(22) 20220412	1,36
XS0525787874	4.250000	% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(22) 20220712	1,34
XS0479869744	4.650000	% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2010(22) 20220119	1,32
XS0497186758	4.500000	% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2010 (2020) 20200323	1,31
XS0605214336	4.750000	% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2011(21) 20210314	1,28
XS0563306314	3.875000	% Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21) 20210113	1,25
XS1014627571	3.250000	% UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210113	1,24
XS1292484323	1.250000	% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220314	1,23
XS1375956569	1.373000	% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) 20220302	1,23
DE000A1UDWM7	1.750000	% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20210311	1,22
BE0002272418	0.750000	% KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220228	1,21
DE000A18V138	1.625000	% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20) 20201214	1,21
XS1014759648	2.875000	% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(20) 20200113	1,20
XS1548436556	0.125000	% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21) 20210111	1,19
XS1202846819	1.250000	% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21) 20210316	1,19
XS0933604943	2.625000	% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2013(20) 20200527	1,16
FR0011911239	1.375000	% Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(20) 20200518	1,15
XS0412842857	6.500000	% innogy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(21) 20210809	1,07
XS0494868630	4.125000	% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20200322	1,07
XS1111324700	2.625000	% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220117	1,01
FR0011625409	2.250000	% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/21) 20211114	1,00
XS1086835979	1.750000	% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22) 20220714	1,00
DE000CZ302M3	4.000000	% Commerzbank AG MTN-IHS S.755 v.10(20) 20200915	0,99
FR0010212852	4.250000	% Bouygues S.A. EO-Obl. 2005(20) 20200721	0,99

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
XS1111559768	1.125000	% Total Capital Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220317	0,98
FR0012146777	1.125000	% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22) 20220309	0,98
XS0521000975	4.000000	% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20200628	0,98
XS0883560715	1.875000	% BASF SE MTN v.2013(2013/2021) 20210203	0,98
XS1077631635	1.625000	% Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210612	0,98
XS1040508167	2.250000	% Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21) 20210225	0,98
XS0811554962	2.125000	% Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(20) 20200803	0,97
FR0013176302	0.750000	% Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21) 20210525	0,96
XS1518704900	0.250000	% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220117	0,96
XS0760364116	3.625000	% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220327	0,94
DE000A2TSTD0	0.250000	% SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2022/2022) 20220309	0,87
XS1896661870	0.250000	% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21) 20211021	0,86
XS1077584024	1.875000	% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210616	0,84
FR0011798115	2.000000	% Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2014(14/20) 20200621	0,82
FR0010913780	4.125000	% Suez S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(22) 20220623	0,80
XS0767278301	4.000000	% Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220403	0,79
XS1598835822	1.000000	% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21) 20211114	0,78
FR0013257615	0.375000	% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22) 20220525	0,77
XS0809847667	2.625000	% Akzo Nobel Sweden Finance AB EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220726	0,77
XS1052843908	2.500000	% Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220410	0,76
XS1167308128	3.125000	% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220113	0,76
XS0944838241	2.125000	% Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20210617	0,74
DE000A1ZSAF4	1.500000	% JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2014(21) 20211123	0,74
XS0995111761	2.500000	% Achmea B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20) 20201118	0,73
XS0981442931	2.750000	% CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2013(13/20) 20201014	0,73
XS1143486865	0.875000	% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20211123	0,73
XS1023268573	1.875000	% Bayer AG MTN-Anleihe v.14(20/21) 20210124	0,73
DE000A2YB699	1.125000	% Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022) 20220325	0,73
XS1178970106	0.500000	% Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220202	0,73
FR0013283371	0.750000	% RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22) 20220925	0,73
XS1418631930	1.000000	% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20210523	0,73
DE000A1TM5X8	3.875000	% HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020) 20200319	0,73
XS1551917245	0.500000	% Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220118	0,72
XS1863994981	0.500000	% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22) 20220808	0,72
XS1388661651	0.375000	% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21) 20210331	0,72
XS1548776498	0.869000	% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21) 20210912	0,72
XS1551000364	0.750000	% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Medium-Term Notes 2017(20) 20200216	0,71
XS1416688890	2.375000	% Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/22) 20220522	0,71
XS1517181167	0.750000	% Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20211108	0,62
FR0013016631	2.875000	% TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2015(15/22) 20221018	0,61
XS1523975859	1.500000	% Akelius Residential Property EO-Notes 2016(16/22) 20220122	0,59
XS1204254715	1.000000	% NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220317	0,59
XS1851268463	1.400000	% BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/22) 20220705	0,59
XS1647404554	0.875000	% ALD S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22) 20220717	0,58

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		59.717.500,45	100,01
1. Anleihen		59.076.809,67	98,94
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	787.663,13		1,32
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	58.289.146,54		97,62
2. Forderungen		630.690,97	1,06
3. Bankguthaben		9.999,81	0,02
II. Verbindlichkeiten		-8.176,66	-0,01
III. Fondsvermögen		59.709.323,79	100,00

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

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid 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									
XS0883560715	1,8750 % BASF SE - Medium Term Notes 2013/2021	EUR	560	560	560	0	% 103,370	578.874,24	0,97
XS1023268573	1,8750 % Bayer AG - Medium Term Notes 2014/2021	EUR	420	420	420	0	% 102,481	430.420,20	0,72
DE000CZ302M3	4,0000 % Commerzbank AG - Medium Term IHS 2010/2020	EUR	560	560	560	0	% 104,284	583.989,28	0,98
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG - Medium-Term Notes 2014/2021	EUR	1.012	1.012	1.012	0	% 100,813	1.020.225,54	1,71
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG - Medium-Term Notes 2016/2021	EUR	420	420	420	0	% 101,098	424.613,53	0,71
DE000A1TM5X8	3,8750 % HOCHTIEF AG - Anleihe 2013/2020	EUR	420	420	420	0	% 102,062	428.662,08	0,72
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services GmbH - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR	756	756	756	0	% 102,654	776.061,22	1,30
DE000A2TSTD0	0,2500 % SAP SE - Inh. Schuldverschreibung 2018/2022	EUR	504	504	504	0	% 101,425	511.182,00	0,86
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG - Medium Term Notes 2019/2022	EUR	420	420	420	0	% 102,451	430.294,20	0,72
							EUR	5.184.322,29	8,68
Ausland									
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. - Medium-Term Notes 2013/2020	EUR	420	420	420	0	% 103,379	434.191,80	0,73
XS1523975859	1,5000 % Akelius Residential Property - Medium Term Notes 2016/2022	EUR	336	336	336	0	% 103,685	348.381,20	0,58
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. - Medium-Term Notes 2012/2022	EUR	420	420	420	0	% 108,531	455.830,45	0,76
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR	336	336	336	0	% 102,718	345.132,48	0,58
DE000A1G0RU9	3,5000 % Allianz Finance II B.V. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	840	840	840	0	% 109,591	920.560,28	1,54
BE6285452460	0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. - Medium-Term Notes 2016/2022	EUR	1.120	1.120	1.120	0	% 102,772	1.151.046,40	1,93
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	420	420	420	0	% 107,125	449.925,00	0,75
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. - Medium Term Notes 2014/2020	EUR	700	700	700	0	% 101,096	707.669,20	1,19
XS1143486865	0,8750 % AstraZeneca PLC - Medium-Term Notes 2014/2021	EUR	420	420	420	0	% 102,488	430.448,26	0,72
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France - Medium Term Notes 2007/2022	EUR	882	882	882	0	% 117,035	1.032.248,70	1,73
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC - MTN 2016/2021	EUR	840	840	840	0	% 103,059	865.693,92	1,45
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. - Medium-Term Notes 2017/2021	EUR	700	700	700	0	% 100,562	703.934,00	1,18
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas S.A. - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR	1.148	1.148	1.148	0	% 105,062	1.206.111,76	2,02
FR0010212852	4,2500 % Bouygues S.A. - Obligations 2005/2020	EUR	560	560	560	0	% 104,032	582.580,32	0,98
XS1375956569	1,3730 % BP Capital Markets PLC - Medium-Term Notes 2016/2022	EUR	700	700	700	0	% 104,142	728.994,00	1,22
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. - Medium Term Notes 2018/2022	EUR	336	336	336	0	% 103,210	346.785,60	0,58
XS0526612188	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR	840	840	840	0	% 103,921	872.934,72	1,46
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC - Medium-Term Notes 2016/2021	EUR	840	840	840	0	% 101,360	851.424,00	1,43
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. - Medium-Term Notes 2014/2022	EUR	560	560	560	0	% 105,195	589.092,00	0,99
XS0760364116	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium-Term Notes 2012/2022	EUR	504	504	504	0	% 110,186	555.337,44	0,93
XS0478074924	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR	1.961	1.961	1.961	0	% 101,636	1.993.074,12	3,34
XS1169630602	0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) - Medium-Term Notes 2015/2022	EUR	840	840	840	0	% 102,875	864.150,00	1,45
XS1115479559	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) - Medium-Term Notes 2014/2022	EUR	980	980	980	0	% 103,995	1.019.147,08	1,71
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services Oyj - Medium Term Notes 2013/2020	EUR	420	420	420	0	% 102,552	430.719,24	0,72
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2018/2021	EUR	840	840	840	0	% 100,742	846.232,80	1,42
FR0011625409	2,2500 % Danone S.A. - Medium-Term Notes 2013/2021	EUR	560	560	560	0	% 105,199	589.116,64	0,99
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2010/2022	EUR	700	700	700	0	% 112,812	789.684,00	1,32

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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
XS1416688890	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2010/2022	EUR		392	392	0	% 106,322	416.780,67	0,70
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance PLC - Medium Term Notes 2018/2021	EUR		504	504	0	% 101,180	509.945,89	0,85
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank ASA - Medium Term Notes 2011/2021	EUR		1.120	1.120	0	% 107,121	1.199.756,43	2,01
XS0361244667	5,7500 % E.ON Intl Finance B.V. - Medium-Term Notes 2008/2020	EUR		784	784	0	% 104,041	815.681,44	1,37
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance B.V. - Medium-Term Notes 2014/2022	EUR		560	560	0	% 106,800	598.079,16	1,00
XS1052843908	2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. - Medium Term Notes 2014/2022	EUR		420	420	0	% 107,137	449.977,00	0,75
FR0011911239	1,3750 % Engie S.A. - Medium-Term Notes 2014/2020	EUR		672	672	0	% 101,172	679.873,15	1,14
XS0521000975	4,0000 % ENI S.p.A. - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR		560	560	0	% 103,484	579.510,40	0,97
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) - Medium-Term Notes 2017/2021	EUR		448	448	0	% 102,365	458.595,20	0,77
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC - Medium Term Notes 2017/2021	EUR		420	420	0	% 100,786	423.299,52	0,71
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC - Medium-Term Notes 2014/2019	EUR		840	840	0	% 100,216	841.814,40	1,41
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. - Medium-Term Notes 2015/2021	EUR		690	690	0	% 101,641	701.323,52	1,17
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. - Medium Term Notes 2018/2022	EUR		420	420	0	% 101,520	426.383,24	0,71
XS0811554962	2,1250 % Heineken N.V. - Medium-Term Notes 2012/2020	EUR		560	560	0	% 102,213	572.390,56	0,96
XS0271758301	4,8750 % Holding d'Infrastr. de Transp. - Guaranteed Notes 2006/2021	EUR		762	762	0	% 110,800	844.299,51	1,41
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC - Medium-Term Notes 2016/2022	EUR		1.120	1.120	0	% 103,942	1.164.153,87	1,95
XS0494868630	4,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. - Medium-Term Notes 2010/2020	EUR		616	616	0	% 102,431	630.974,96	1,06
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC - Medium-Term Notes 2014/2021	EUR		560	560	0	% 103,062	577.146,08	0,97
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. - Medium-Term Notes 2012/2022	EUR		980	980	0	% 111,971	1.097.317,76	1,84
XS0412842857	6,5000 % innogy Finance B.V. - Medium-Term Notes 2009/2021	EUR		560	560	0	% 113,162	633.704,96	1,06
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR		840	840	0	% 102,551	861.431,76	1,44
XS1551917245	0,5000 % Italgas S.P.A. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		420	420	0	% 101,656	426.955,20	0,72
DE000A1ZSAF4	1,5000 % JAB Holdings B.V. - Guaranteed Bonds 2014/2021	EUR		420	420	0	% 103,676	435.439,20	0,73
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. - Medium-Term Notes 2017/2022	EUR		700	700	0	% 102,504	717.528,00	1,20
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. - Medium Term Notes 2016/2021	EUR		420	420	0	% 102,092	428.784,72	0,72
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. - Medium-Term Notes 2017/2022	EUR		560	560	0	% 101,630	569.128,00	0,95
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC - Medium-Term Notes 2016/2021	EUR		358	358	0	% 101,793	364.418,94	0,61
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		448	448	0	% 101,846	456.271,38	0,76
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA - Medium Term Notes 2017/2020	EUR		420	420	0	% 100,380	421.596,00	0,71
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR		336	336	0	% 103,222	346.825,92	0,58
XS0563306314	3,8750 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2010/2021	EUR		700	700	0	% 105,718	740.027,40	1,24
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. - Bonds 2014/2020	EUR		476	476	0	% 101,831	484.716,51	0,81
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		420	420	0	% 102,124	428.919,96	0,72
XS0933604943	2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. - Medium-Term Notes 2013/2020	EUR		672	672	0	% 102,080	685.977,60	1,15
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce PLC - Medium Term Notes 2013/2021	EUR		420	420	0	% 104,146	437.412,36	0,73
XS1077584024	1,8750 % Ryanair DAC - Medium Term Notes 2014/2021	EUR		476	476	0	% 103,788	494.030,50	0,83
FR0012146777	1,1250 % Sanofi S.A. - Medium-Term Notes 2014/2022	EUR		560	560	0	% 103,502	579.612,32	0,97
XS1292484323	1,2500 % Shell International Finance BV - Medium-Term Notes 2015/2022	EUR		700	700	0	% 104,177	729.239,00	1,22
DE000A1UDWM7	1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV - Medium-Term Notes 2013/2021	EUR		700	700	0	% 103,302	723.115,40	1,21

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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
XS1109741246	1,5000 % Sky Ltd. - Medium-Term Notes 2014/2021		EUR	840	840	0	% 103,598	870.223,20	1,46
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered PLC - Medium-Term Notes 2014/2021		EUR	560	560	0	% 103,293	578.441,92	0,97
FR0010913780	4,1250 % Suez S.A. - Medium-Term Notes 2010/2022		EUR	420	420	0	% 112,403	472.090,71	0,79
FR0013016631	2,8750 % TDF Infrastructure SAS - Obligations 2015/2022		EUR	336	336	0	% 106,769	358.743,17	0,60
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium-Term Notes 2016/2022		EUR	784	784	0	% 102,513	803.701,92	1,35
XS0767278301	4,0000 % Telekom Finanzmanagement GmbH - Medium-Term Notes 2012/2022		EUR	420	420	0	% 111,232	467.174,40	0,78
XS0605214336	4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium-Term Notes 2011/2021		EUR	700	700	0	% 107,781	754.465,60	1,26
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. - Medium Term Notes 2014/2022		EUR	560	560	0	% 103,703	580.737,92	0,97
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) - Medium-Term Notes 2014/2021		EUR	840	840	0	% 103,163	866.572,56	1,45
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2014/2021		EUR	700	700	0	% 104,829	733.805,80	1,23
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. - Medium-Term Notes 2015/2022		EUR	420	420	0	% 102,134	428.962,80	0,72
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. - Bonds 2016/2021		EUR	560	560	0	% 101,652	569.250,08	0,95
XS0479869744	4,6500 % Vodafone Group PLC - Medium-Term Notes 2010/2022		EUR	700	700	0	% 111,495	780.465,00	1,31
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Finance N.V. - Medium Term Notes 2017/2021		EUR	840	840	0	% 100,980	848.232,00	1,42
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. - Anleihe 2015/2020		EUR	700	700	0	% 102,391	716.737,00	1,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	53.892.487,38	90,26
							EUR	59.076.809,67	98,94
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.999,81	0,02
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle			EUR	9.999,81			% 100,000	9.999,81	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	630.690,97	1,06
Zinsansprüche			EUR	630.690,97				630.690,97	1,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.176,66	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-8.176,66				-8.176,66	-0,01
Fondsvermögen							EUR	59.709.323,79	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	1.008,60	
Umlaufende Anteile							STK	59.200,00	

¹⁾ 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 30.08.2019

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
ISIN					

Während des Berichtszeitraums wurden keine Geschäfte abgeschlossen, die nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid 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	1.008,60
Umlaufende Anteile	STK	59.200,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,94
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	0,03
---	------

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. 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