

Jahresbericht  
zum 28. Februar 2021.

# **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.

28. Februar 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021.

Im März 2020 kam es an den Finanzplätzen zu einem jähen Stimmungsumschwung als die Marktteilnehmer begannen die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie in ihrer vollen Tragweite einzupreisen. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen, stockende Lieferketten und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Zwar zeigten sich die Kapitalmärkte in der Folge über weite Strecken überraschend robust, dennoch war für das Jahr 2020 ein dramatischer Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung zu konstatieren. Trotz weiterhin hohen Infektionsgeschehens befeuerten die gestarteten Impfkampagnen zum Ende des Jahres die Hoffnung auf eine baldige Eindämmung des Virus und seiner Mutationen.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem im März abgesenkten Niveau. Zudem verkündete sie im August eine unerwartete Umorientierung hinsichtlich ihrer bisherigen geldpolitischen Strategie, welche bei einer Inflationsmarke von 2 Prozent diese flexibler definiert. Ende Februar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,4 Prozent.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Corona-Krise und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft zunächst mit signifikanten Kurseinbrüchen. Das Gros der Aktienbörsen erzielte im Berichtszeitraum dennoch spürbare Kurssteigerungen. Die staatlichen Hilfspakete sowie die Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken führten zu einer Stabilisierung der Märkte. Der Start der Corona-Impfungen Ende 2020 sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 sorgten trotz der noch nicht überwundenen Pandemie im Februar sogar für historische Rekordstände bei einigen Aktienindizes.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Anteilhaber im Internet unter [www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2021	13
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021	14
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Besteuerung der Erträge	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Jahresbericht 01.03.2020 bis 28.02.2021

## Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF ist ein börsenhandelter Indexfonds (ExchangeTraded 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.

#### Adressenausfallrisiken

Für das Investmentvermögen bestanden Ausfallrisiken der Emittenten der im Fonds enthaltenen Schuldverschreibungen. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Emittentenrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des Index. Die geringen Abweichungen in dem Emittentenrisikoexposition zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand zu erklären. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

#### Währungsrisiken

Da die Fondswährung auf Euro lautet und das Investmentvermögen im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben ausschließlich in Euro-Wertpapiere investiert war, bestand für den Anleger aus der Eurozone kein Währungsrisiko.

#### Wichtige Kennzahlen

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

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
<b>Performance *</b>	-0,2%	-	-0,3%
<b>Gesamtkostenquote</b>	0,15%		
<b>ISIN</b>	DE000ETFL532		

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

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Schuldverschreibungen. Deren Kursentwicklung wird u.a. durch das Marktzinsniveau sowie die Markteinschätzung zur Emittentenbonität beeinflusst. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des Solactive Euro Corporates 0-3 Year Liquid EUR (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposition zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand zu erklären. Die modifizierte Duration des Investmentvermögens betrug zum Stichtag 1,79 Prozent.

#### Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

## **Liquiditätsrisiken**

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten (u.a. Mindestemissionsvolumen) stellt sowie die Investition in Wertpapiere gemäß § 193 KAGB, wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

## **Zur Auswirkung der Corona-Pandemie**

Die Berichtsperiode bot ein Bild starker Schwankungen. Während vor der Corona-Krise eine stabile Entwicklung der Weltkonjunktur und der Kapitalmärkte zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie im Frühjahr 2020 und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Konzertierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung. Ab dem Herbst stiegen in Europa und Nordamerika die Infektionszahlen erneut dramatisch, doch überwog an den Märkten die Hoffnung auf die Wirksamkeit der ersten entwickelten Impfstoffe.

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	XS1548436556	0.125000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21) 20210111
Löschung	XS2170609403	0.125000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23) 20230511
Löschung	FR0013332970	0.125000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/21) 20210513
Löschung	DE000A194DC1	0.250000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21) 20210808
Löschung	XS1747444245	0.375000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230709
Löschung	XS1388661651	0.375000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21) 20210331
Löschung	XS1616411036	0.375000 % E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/21) 20210822
Löschung	XS2010044464	0.375000 % TLG IMMOBILIEN AG Anleihe v.2019(2019/2022) 20220922
Löschung	XS1769040111	0.500000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23) 20230813
Löschung	XS1178970106	0.500000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220202
Löschung	XS1586555606	0.500000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21) 20210329
Löschung	XS1377680381	0.625000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/21) 20210309
Löschung	DE000A2RYD83	0.625000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20230226
Löschung	XS2001270995	0.625000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Nts 2019(22/22) 20221123
Löschung	XS1693260702	0.750000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20221002
Löschung	XS1517181167	0.750000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20211108
Löschung	XS1517181167	0.750000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20211108
Löschung	FR0013412699	0.750000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23) 20230409
Löschung	FR0013176302	0.750000 % Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21) 20210525
Löschung	XS1647404554	0.875000 % ALD S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22) 20220717
Löschung	BE6285452460	0.875000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) 20220316
Löschung	XS1143486865	0.875000 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20211123
Löschung	XS1169630602	0.875000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22) 20220118
Löschung	XS1956028168	0.875000 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) 20230226
Löschung	XS2082323630	1.000000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) 20230518
Löschung	XS1170787797	1.000000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23) 20230122
Löschung	XS1204254715	1.000000 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220317
Löschung	XS1759603761	1.000000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23) 20230207
Löschung	XS1190973559	1.109000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23) 20230215
Löschung	DE000A2YB699	1.125000 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022) 20220325
Löschung	XS1111559768	1.125000 % Total Capital Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220317
Löschung	XS1202846819	1.250000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21) 20210316
Löschung	XS1375956569	1.373000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) 20220302
Löschung	XS1851268463	1.400000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/22) 20220705
Löschung	XS1379182006	1.500000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) 20220314
Löschung	BE6282459609	1.625000 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22) 20221201
Löschung	DE000A18V138	1.625000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20) 20201214
Löschung	XS1767050351	1.750000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23) 20230208
Löschung	DE000A181034	1.750000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23) 20230524
Löschung	DE000A1UDWM7	1.750000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20210311
Löschung	FR0012332203	1.787000 % Mercialis EO-Bonds 2014(14/23) 20230330
Löschung	XS1385051112	1.875000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20210322
Löschung	XS1077584024	1.875000 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210616

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	XS1329671132	2.125000 % EXOR N.V. EO-Notes 2015(22/22) 20221201
Löschung	XS0944838241	2.125000 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20210617
Löschung	XS1398336351	2.225000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/23) 20230424
Löschung	XS1040508167	2.250000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21) 20210225
Löschung	FR0011372622	2.375000 % Auchan Holding S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20221211
Löschung	XS0856014583	2.375000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23) 20230118
Löschung	XS1052843908	2.500000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220410
Löschung	XS1057055060	2.500000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20221023
Löschung	XS0809847667	2.625000 % Akzo Nobel Sweden Finance AB EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220726
Löschung	FR0013399060	2.625000 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/24) 20240129
Löschung	XS0811690550	2.625000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2012(2022) 20220801
Löschung	XS0996354956	2.625000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20211121
Löschung	XS0834367863	2.625000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220926
Löschung	FR0011318658	2.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23) 20230309
Löschung	FR0013016631	2.875000 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2015(15/22) 20221018
Löschung	XS0794245018	3.000000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts.2012(12/22) 20220614
Löschung	XS1167308128	3.125000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220113
Löschung	XS1014627571	3.250000 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210113
Löschung	XS0879869187	3.500000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20210131
Löschung	XS0562852375	3.750000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20201124
Löschung	XS0563306314	3.875000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21) 20210113
Löschung	DE000CZ302M3	4.000000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.755 v.10(20) 20200915
Löschung	XS0767278301	4.000000 % Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220403
Löschung	XS0635033631	4.125000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(22) 20220113
Löschung	XS0635033631	4.125000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(22) 20220113
Löschung	XS0525787874	4.250000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(22) 20220712
Löschung	XS0595092098	4.375000 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2011(21) 20210223
Löschung	XS0693812355	4.375000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2011(21) 20211019
Löschung	XS0479869744	4.650000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2010(22) 20220119
Löschung	XS0605214336	4.750000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2011(21) 20210314
Löschung	FR0010709451	6.375000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2009(21) 20210117
Neuaufnahme	XS2079723552	0.050000 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231113
Neuaufnahme	XS2258558464	0.125000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23) 20231115
Neuaufnahme	XS2170609403	0.125000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23) 20230511
Neuaufnahme	XS2051659915	0.125000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Bonds 2019(23) 20230912
Neuaufnahme	XS1492825051	0.125000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S 20230919
Neuaufnahme	XS2182049291	0.125000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22) 20220604
Neuaufnahme	FR0013332970	0.125000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/21) 20210513
Neuaufnahme	FR0013358116	0.200000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(21) 20210903
Neuaufnahme	DE000A2R9ZT1	0.250000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231105
Neuaufnahme	XS2109806369	0.250000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23) 20230227
Neuaufnahme	DK0009525917	0.250000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20230119



# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	XS1443997223	0.250000 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230711
Neuaufnahme	XS1747444245	0.375000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230709
Neuaufnahme	XS2056572154	0.375000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23) 20231016
Neuaufnahme	XS2177575177	0.375000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23) 20230419
Neuaufnahme	XS2054209320	0.452000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) 20230924
Neuaufnahme	DE000CZ40LR5	0.500000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871 20230912
Neuaufnahme	XS1769040111	0.500000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23) 20230813
Neuaufnahme	FR0013201597	0.500000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) 20230914
Neuaufnahme	XS1948612905	0.625000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231005
Neuaufnahme	DE000A2RYD83	0.625000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20230226
Neuaufnahme	XS1382792197	0.625000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230402
Neuaufnahme	XS1752476538	0.750000 % Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230417
Neuaufnahme	XS2194282948	0.750000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23) 20230623
Neuaufnahme	XS1517181167	0.750000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21) 20211108
Neuaufnahme	FR0013241536	0.750000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23) 20230910
Neuaufnahme	XS2149270477	0.750000 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2020(23/23) 20230420
Neuaufnahme	XS1203854960	0.875000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23) 20231012
Neuaufnahme	XS1731105612	0.875000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23) 20230304
Neuaufnahme	XS1956028168	0.875000 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) 20230226
Neuaufnahme	FR0013394681	0.892000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) 20240113
Neuaufnahme	XS2082323630	1.000000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) 20230518
Neuaufnahme	XS1527758145	1.000000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(23/24) 20240306
Neuaufnahme	XS1882544627	1.000000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23) 20230919
Neuaufnahme	FR0013179553	1.000000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23) 20230531
Neuaufnahme	XS1517174626	1.000000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20231108
Neuaufnahme	XS1858912915	1.000000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230722
Neuaufnahme	XS1190973559	1.109000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23) 20230215
Neuaufnahme	XS1377681272	1.125000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) 20230309
Neuaufnahme	XS1951313680	1.125000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) 20230813
Neuaufnahme	XS1199964575	1.125000 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23) 20230309
Neuaufnahme	XS1487315860	1.125000 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230907
Neuaufnahme	XS1586555861	1.125000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23) 20231001
Neuaufnahme	XS1872038218	1.375000 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230828
Neuaufnahme	XS1420337633	1.375000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23) 20230525
Neuaufnahme	XS1896851224	1.375000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23) 20231023
Neuaufnahme	FR0012939841	1.500000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23) 20230907
Neuaufnahme	XS1315101011	1.625000 % Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023) 20231102
Neuaufnahme	DE000A18V138	1.625000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20) 20201214
Neuaufnahme	XS1767050351	1.750000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23) 20230208
Neuaufnahme	DE000A181034	1.750000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23) 20230524
Neuaufnahme	XS1372838679	1.750000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23) 20230824
Neuaufnahme	XS1531174388	1.875000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23) 20231207
Neuaufnahme	XS1374865555	2.000000 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230303
Neuaufnahme	XS2178585423	2.125000 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23) 20231126

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	XS1040506112	2.177000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210927
Neuaufnahme	DE000A18V146	2.250000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23) 20231214
Neuaufnahme	XS1050846507	2.375000 % Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24) 20240401
Neuaufnahme	FR0012821940	2.500000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23) 20230630
Neuaufnahme	XS1057055060	2.500000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20221023
Neuaufnahme	FR0013399060	2.625000 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/24) 20240129
Neuaufnahme	FR0011318658	2.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23) 20230309
Neuaufnahme	XS0895249620	2.875000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230925
Neuaufnahme	XS0794245018	3.000000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts.2012(12/22) 20220614
Neuaufnahme	XS0995643003	3.000000 % WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23) 20231119
Neuaufnahme	XS0909369489	3.125000 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230402
Neuaufnahme	XS0951155869	3.125000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2013(2023) 20230709
Neuaufnahme	XS0951565091	3.250000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230709
Neuaufnahme	XS0972530561	3.375000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23) 20230918
Neuaufnahme	XS0562852375	3.750000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20) 20201124
Neuaufnahme	DE000CZ302M3	4.000000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.755 v.10(20) 20200915
Neuaufnahme	XS0635033631	4.125000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(22) 20220113
Neuaufnahme	XS0693812355	4.375000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2011(21) 20211019
Neuaufnahme	FR0000475758	5.750000 % GIE ENGIE Alliance EO-Medium-Term-Notes 2003(23) 20230623

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
XS0304159576	4.750000	% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2007(22) 20220605	2,60
XS0452187916	5.000000	% ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(22) 20220913	2,15
XS2149270477	0.750000	% UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2020(23/23) 20230420	1,95
XS2079723552	0.050000	% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231113	1,93
XS0895249620	2.875000	% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230925	1,78
XS1115479559	1.375000	% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220130	1,70
XS1382792197	0.625000	% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230402	1,70
FR0013324332	0.500000	% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23) 20230320	1,70
XS1856833543	0.500000	% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(22) 20221115	1,70
DE000A2R9ZT1	0.250000	% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231105	1,68
FR0013358116	0.200000	% HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(21) 20210903	1,68
FR0010491720	5.625000	% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2007(22) 20220703	1,63
XS0874864860	3.987000	% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230122	1,55
XS0748187902	4.500000	% ING Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(22) 20220220	1,52
DE000DB7XJB9	1.250000	% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021) 20210907	1,50
DE000A1G0RU9	3.500000	% Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220213	1,49
XS1330948818	1.375000	% Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20221213	1,48
XS1586555861	1.125000	% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23) 20231001	1,48
XS1948612905	0.625000	% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20231005	1,46
XS1197351577	1.125000	% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220303	1,45
XS1109741246	1.500000	% Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210914	1,45
XS2056572154	0.375000	% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23) 20231016	1,45
XS2182049291	0.125000	% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22) 20220604	1,44
XS0271758301	4.875000	% Holding dlnfrastr. de Transp. EO-Notes 2006(21) 20211026	1,35
XS1372838679	1.750000	% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23) 20230824	1,25
DE000A1ROXG3	2.000000	% BASF SE MTN v.2012(2012/2022) 20221204	1,24
XS1292484323	1.250000	% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20220314	1,22
XS1443997223	0.250000	% Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230711	1,21
BE0002272418	0.750000	% KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220228	1,21
XS1492825051	0.125000	% Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S 20230919	1,21
XS1374865555	2.000000	% UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230303	1,10
FR0000475758	5.750000	% GIE ENGIE Alliance EO-Medium-Term-Notes 2003(23) 20230623	1,09
XS1377681272	1.125000	% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) 20230309	1,08
XS0951565091	3.250000	% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230709	1,04
DE000A18V146	2.250000	% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23) 20231214	1,02
XS1050846507	2.375000	% Airbus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24) 20240401	1,02
FR0012821940	2.500000	% Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23) 20230630	1,01
XS1531174388	1.875000	% Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23) 20231207	1,01
XS1387174375	2.250000	% HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23) 20230329	1,00
XS0412842857	6.500000	% innogy Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(21) 20210809	0,99
XS1858912915	1.000000	% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230722	0,99
XS1882544627	1.000000	% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23) 20230919	0,99
XS1487315860	1.125000	% Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20230907	0,98
XS1111324700	2.625000	% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22) 20220117	0,98
XS0975256685	3.625000	% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21) 20211006	0,98
DE000A13SL26	1.125000	% SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23) 20230219	0,98

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
XS1909057215	1.500000	% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22) 20221113	0,98
XS1086835979	1.750000	% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22) 20220714	0,98
XS1752476538	0.750000	% Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230417	0,97
XS1731105612	0.875000	% Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23) 20230304	0,97
XS1040506112	2.177000	% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210927	0,97
DE000CZ40LR5	0.500000	% Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871 20230912	0,97
XS1840614900	0.625000	% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22) 20221214	0,97
XS2177575177	0.375000	% E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23) 20230419	0,97
FR0013216900	0.424000	% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22) 20221102	0,97
XS1077631635	1.625000	% Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) 20210612	0,96
XS1518704900	0.250000	% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220117	0,96
XS2054209320	0.452000	% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) 20230924	0,96
XS2051659915	0.125000	% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Bonds 2019(23) 20230912	0,96
XS0760364116	3.625000	% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220327	0,90
XS1896661870	0.250000	% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21/21) 20211021	0,86
XS1420337633	1.375000	% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23) 20230525	0,86
XS0826531120	1.750000	% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20220911	0,84
XS1199964575	1.125000	% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23) 20230309	0,83
XS2109806369	0.250000	% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23) 20230227	0,82
XS2258558464	0.125000	% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23) 20231115	0,82
FR0011193515	4.500000	% Bouygues S.A. EO-Obl. 2012(22) 20220208	0,80
FR0012939841	1.500000	% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23) 20230907	0,80
XS0972530561	3.375000	% ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23) 20230918	0,78
XS1203854960	0.875000	% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23) 20231012	0,78
XS0995643003	3.000000	% WPP Finance 2013 EO-Medium Term Nts 2013(13/23) 20231119	0,78
XS0951155869	3.125000	% Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2013(2023) 20230709	0,77
FR0013257615	0.375000	% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22) 20220525	0,77
XS0909369489	3.125000	% CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23) 20230402	0,77
XS1517174626	1.000000	% Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) 20231108	0,77
XS2178585423	2.125000	% Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23) 20231126	0,76
XS0854746343	2.625000	% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22) 20221114	0,75
XS1315101011	1.625000	% Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023) 20231102	0,75
XS1896851224	1.375000	% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23) 20231023	0,74
XS1872038218	1.375000	% Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) 20230828	0,74
XS1527758145	1.000000	% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(23/24) 20240306	0,74
FR0013394681	0.892000	% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) 20240113	0,74
XS1951313680	1.125000	% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) 20230813	0,73
FR0013241536	0.750000	% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23) 20230910	0,73
FR0013179553	1.000000	% JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23) 20230531	0,73
XS2194282948	0.750000	% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23) 20230623	0,73
XS1699951767	0.750000	% Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20221016	0,73
XS1689739347	0.625000	% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Medium-Term Notes 2017(22) 20220926	0,73
FR0013201597	0.500000	% RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) 20230914	0,72
DK0009525917	0.250000	% Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2019(23) 20230119	0,72

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2021.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>69.219.682,87</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen		68.592.075,29	99,11
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	67.399.204,45		97,38
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	1.192.870,84		1,72
2. Forderungen		568.447,24	0,82
3. Bankguthaben		59.160,34	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-8.556,64</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>69.211.126,23</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A1R0XG3	2,0000 % BASF SE - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		814	178	266	% 103,937	846.045,55	1,22
DE000CZ40LR5	0,0100 % Commerzbank AG - Pfandbriefe 2016/2023	EUR		651	652	1	% 101,312	659.538,52	0,95
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG - Medium Term Notes 2014/2021	EUR		1.012	200	500	% 100,740	1.019.488,80	1,47
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE - Anleihe 2020/2023	EUR		651	667	16	% 101,041	657.775,61	0,95
XS1315101011	1,6250 % Eurogrid GmbH - Anleihe 2015/2023	EUR		500	500	0	% 104,384	521.920,00	0,75
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		651	142	212	% 104,206	678.381,06	0,98
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies AG - Anleihe 2020/2023	EUR		500	500	0	% 101,833	509.165,00	0,74
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE - Medium-Term Notes 2014/2023	EUR		651	142	212	% 102,336	666.208,21	0,96
XS0951155869	3,1250 % Vier Gas Transport GmbH - Medium Term Notes 2013/2023	EUR		440	540	100	% 107,842	474.504,80	0,69
							EUR	6.033.027,55	8,72
Ausland									
XS1050846507	2,3750 % Airbus Finance B.V. - Medium Term Notes 2014/2024	EUR		651	651	0	% 106,463	693.075,43	1,00
DE000A1G0RU9	3,5000 % Allianz Finance II B.V. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		940	300	400	% 103,718	974.949,11	1,41
XS0972530561	3,3750 % ASML Holding N.V. - Notes 2013/2023	EUR		489	489	0	% 109,109	533.541,05	0,77
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France - Medium Term Notes 2007/2022	EUR		1.032	200	300	% 107,809	1.112.590,94	1,61
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC - Medium Term Notes 2015/2023	EUR		569	569	0	% 101,856	579.558,36	0,84
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. - Anleihe 2017/2023	EUR		700	800	100	% 101,507	710.546,20	1,03
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR		1.000	200	300	% 102,842	1.028.422,00	1,49
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC - Anleihe 2018/2018	EUR		489	489	0	% 103,130	504.306,04	0,73
XS1531174388	1,8750 % Barclays PLC - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		651	651	0	% 105,014	683.643,74	0,99
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. - Guaranteed Registered Notes 2018/2022	EUR		700	200	200	% 101,224	708.569,40	1,02
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2019/2023	EUR		977	978	1	% 101,777	994.361,29	1,44
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2013/2023	EUR		1.120	1.121	1	% 108,021	1.209.837,78	1,75
FR0011193515	4,5000 % Bouygues S.A. - Obligations 2012/2022	EUR		500	100	200	% 104,565	522.826,00	0,76
XS1040506112	2,1770 % BP Capital Markets PLC - Anleihe 2014/2021	EUR		652	652	0	% 101,482	661.662,64	0,96
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2018/2022	EUR		1.100	300	500	% 101,392	1.115.309,80	1,61
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications PLC - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2016/2023	EUR		716	716	0	% 102,499	733.895,70	1,06
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. - Anleihe 2018/2023	EUR		700	800	100	% 101,567	710.968,93	1,03
FR0012821940	2,5000 % Capgemini SE - Senior Notes 2015/2023	EUR		700	800	100	% 105,463	738.238,20	1,07
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		441	100	200	% 104,854	462.407,02	0,67
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. - Medium Term Notes 2014/2022	EUR		698	200	262	% 102,101	712.667,77	1,03
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. - Anleihe 2019/2023	EUR		978	978	0	% 100,750	985.335,00	1,42
XS0760364116	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		536	200	300	% 103,994	557.406,77	0,81
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. - Anleihe 2020/2023	EUR		488	489	1	% 105,373	514.222,19	0,74
XS0304159576	4,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium-Term Notes 2007/2022	EUR		1.660	363	542	% 106,541	1.768.582,92	2,56
XS1115479559	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) - Medium Term Notes 2014/2022	EUR		1.168	221	289	% 101,670	1.187.505,60	1,72
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance DAC - Anleihe 2013/2023	EUR		525	525	0	% 106,780	560.595,00	0,81
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler International Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2023	EUR		1.139	1.139	0	% 100,498	1.144.676,78	1,65

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR0013216900	0,4240 % Danone S.A. - Medium Term Notes 2016/2022	EUR		700	200	200	% 101,001	707.009,80	1,02
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		1.139	1.242	103	% 101,637	1.157.640,87	1,67
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance PLC - Medium Term Notes 2018/2021	EUR		536	200	300	% 100,309	537.658,38	0,78
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA - Medium-Term Notes 2019/2023	EUR		1.302	1.302	0	% 100,620	1.310.072,40	1,89
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance B.V. - Medium Term Notes 2014/2022	EUR		698	200	262	% 102,521	715.595,18	1,03
XS0452187916	5,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium Term Notes 2009/2022	EUR		1.336	296	477	% 108,043	1.443.457,15	2,09
XS0951565091	3,2500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2023	EUR		686	686	0	% 108,059	741.284,74	1,07
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] - Medium Term Notes 2020/2023	EUR		553	553	0	% 100,105	553.579,54	0,80
XS2109806369	0,2500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] - Anleihe 2020/2023	EUR		582	582	0	% 100,442	584.574,77	0,84
FR0000475758	5,7500 % GIE ENGIE Alliance - Medium Term Notes 2003/2023	EUR		651	667	16	% 113,293	737.537,43	1,07
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		593	593	0	% 103,001	610.793,56	0,88
XS0271758301	4,8750 % Holding d'Infrastr. de Transp. - Guaranteed Notes 2006/2021	EUR		862	200	300	% 103,262	890.114,99	1,29
FR0013358116	0,2000 % HSBC France S.A. - Medium Term Notes 2018/2021	EUR		1.100	1.100	0	% 100,350	1.103.850,00	1,59
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. - Medium Term Notes 2016/2024	EUR		485	485	0	% 103,051	499.795,41	0,72
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC - Anleihe 2019/2023	EUR		440	540	100	% 102,259	449.940,48	0,65
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		983	221	474	% 104,850	1.030.675,50	1,49
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. - Anleihe 2018/2023	EUR		700	700	0	% 102,910	720.370,00	1,04
XS0412842857	6,5000 % innogy Finance B.V. - Medium Term Notes 2009/2021	EUR		651	142	212	% 103,006	670.569,06	0,97
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR		1.001	213	272	% 101,239	1.013.404,39	1,46
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux S.A. - Anleihe 2016/2023	EUR		500	500	0	% 101,919	509.595,00	0,74
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		800	100	200	% 101,039	808.312,00	1,17
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. - Anleihe 2019/2023	EUR		652	652	0	% 99,993	651.955,35	0,94
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		651	142	212	% 100,530	654.450,30	0,95
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group PLC - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		506	506	0	% 102,721	519.769,27	0,75
XS1909057215	1,0500 % Logicor Financier S.à.r.l. - Medium-Term Notes 2018/2022	EUR		698	200	261	% 102,111	712.734,78	1,03
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Medium Term Notes 2017/2022	EUR		521	114	170	% 100,650	524.386,50	0,76
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Medium-Term Notes 2017/2022	EUR		494	100	100	% 101,144	499.649,38	0,72
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR		553	121	181	% 103,168	570.516,83	0,82
XS1492825051	0,1250 % Novartis Finance S.A. - Guaranteed Notes 2016/2023	EUR		815	815	0	% 100,943	822.685,45	1,19
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S - Anleihe 2019/2023	EUR		525	525	0	% 100,637	528.345,30	0,76
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2023	EUR		485	485	0	% 102,056	494.972,57	0,72
FR0013201597	0,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR		488	500	12	% 100,736	491.593,73	0,71
XS0975256685	3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2013/2021	EUR		700	200	200	% 102,348	716.436,00	1,04
XS1199964575	1,1250 % Ryanair DAC - Anleihe 2015/2023	EUR		582	582	0	% 101,500	590.730,00	0,85
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. - Medium Term Notes 2018/2023	EUR		1.100	200	400	% 101,444	1.115.884,00	1,61
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Holdings PLC - Anleihe 2016/2023	EUR		652	652	0	% 102,625	669.116,70	0,97
FR0012939841	1,5000 % Schneider Electric SE - Medium Term Notes 2015/2023	EUR		500	500	0	% 103,780	518.900,00	0,75
XS1292484323	1,2500 % Shell International Finance BV - Medium Term Notes 2015/2022	EUR		848	200	235	% 101,657	862.047,97	1,25

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2182049291	0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. - Anleihe 2020/2022		EUR	1.000	1.000	0	% 100,489	1.004.894,00	1,45
XS1109741246	1,5000 % Sky Ltd. - Medium Term Notes 2014/2021		EUR	1.001	213	272	% 101,004	1.011.054,04	1,46
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered PLC - Medium Term Notes 2014/2021		EUR	698	200	262	% 100,545	701.806,89	1,01
XS0874864860	3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2013/2023		EUR	1.000	200	300	% 107,888	1.078.880,00	1,56
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium Term Notes 2018/2023		EUR	651	651	0	% 102,914	669.967,15	0,97
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC - Anleihe 2018/2023		EUR	440	540	100	% 103,331	454.654,64	0,66
XS1443997223	0,2500 % Total Capital Intl S.A. - Medium Term Notes 2016/2023		EUR	800	800	0	% 101,171	809.368,00	1,17
XS2149270477	0,7500 % UBS AG [London Branch] - Anleihe 2020/2023		EUR	1.335	1.335	0	% 102,009	1.361.814,81	1,97
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. - Anleihe 2016/2023		EUR	717	717	0	% 104,035	745.929,52	1,08
XS1699951767	0,7500 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] - Medium-Term Notes 2017/2022		EUR	494	100	100	% 101,339	500.616,64	0,72
FR0013394681	0,0000 % Veolia Environnement S.A. - Medium Term Notes 2018/2023		EUR	500	500	0	% 102,502	512.510,00	0,74
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group PLC - Medium Term Notes 2016/2023		EUR	815	815	0	% 104,659	852.967,59	1,23
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. - Senior Notes 2017/2023		EUR	1.000	1.000	0	% 102,670	1.026.702,00	1,48
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. - Medium Term Notes 2015/2023		EUR	700	700	0	% 106,518	745.624,04	1,08
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. - Anleihe 2019/2023		EUR	700	700	0	% 100,520	703.638,60	1,02
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 - Medium Term Notes 2013/2023		EUR	488	488	0	% 108,384	528.913,38	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	62.559.047,74	90,39
							EUR	68.592.075,29	99,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	59.160,34	0,09
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle			EUR	59.160,34			% 100,000	59.160,34	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	568.447,24	0,82
Sonstige Forderungen			EUR	396,56				396,56	0,00
Zinsansprüche			EUR	568.050,68				568.050,68	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.556,64	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-8.556,64				-8.556,64	-0,01
Fondsvermögen Anteilwert							EUR	69.211.126,23	100,00 <sup>1)</sup>
Umlaufende Anteile							EUR	977,96	
							STK	70.771,00	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 26.02.2021

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Inland</b>					
XS0811690550	2,6250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	100	600	
DE000CZ302M3	4,0000 % Commerzbank AG - Medium Term IHS 2010/2020	EUR	614	614	
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG - Medium Term Notes 2016/2021	EUR	35	576	
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE - Medium Term Notes 2017/2021	EUR	0	541	
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries AG - Medium-Term Notes 2015/2023	EUR	106	647	



# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG - Medium Term Notes 2019/2022	EUR	0	541	
XS2010044464	0,3750 % TLG IMMOBILIEN AG - Anleihe 2019/2022	EUR	0	400	
<b>Ausland</b>					
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	0	530	
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. - Medium Term Notes 2017/2022	EUR	0	436	
BE6285452460	0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. - Medium Term Notes 2016/2022	EUR	151	1.593	
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. - 2019/2023	EUR	425	425	
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	530	
XS1143486865	0,8750 % AstraZeneca PLC - Medium Term Notes 2014/2021	EUR	0	530	
FR0011372622	2,3750 % Auchan Holding S.A. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	0	500	
FR0013399060	2,6250 % Auchan Holding S.A. - Medium Term Notes 2019/2024	EUR	700	700	
XS0856014583	2,3750 % B.A.T. International Finance PLC - Medium-Term Notes 2012/2023	EUR	0	541	
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC - Medium Term Notes 2016/2021	EUR	200	1.260	
XS1767050351	1,7500 % Bevo Lux Sàrl - Anleihe 2018/2023	EUR	554	554	
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2017/2021	EUR	59	961	
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2018/2023	EUR	834	834	
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2010/2020	EUR	1.260	1.260	
XS0635033631	4,1250 % BNP Paribas S.A. - Medium-Term Notes 2011/2022	EUR	1.121	2.333	
XS1190973559	1,1090 % BP Capital Markets PLC - Medium Term Notes 2015/2023	EUR	915	915	
XS1375956569	1,3730 % BP Capital Markets PLC - Medium Term Notes 2016/2022	EUR	0	883	
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. - Medium Term Notes 2018/2022	EUR	0	433	
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC - Medium Term Notes 2016/2021	EUR	213	1.273	
XS1169630602	0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	1.040	
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2018/2021	EUR	0	1.082	
DE000A2RYD83	0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2019/2023	EUR	1.064	1.064	
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2010/2022	EUR	0	902	
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank ASA - Medium Term Notes 2011/2021	EUR	200	1.613	
FR0011318658	2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2012/2023	EUR	1.100	1.100	
XS1052843908	2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. - Medium Term Notes 2014/2022	EUR	0	520	
FR0010709451	6,3750 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2009/2021	EUR	128	777	
XS0996354956	2,6250 % ENI S.p.A. - Medium-Term Notes 2013/2021	EUR	100	677	
XS1329671132	2,1250 % EXOR N.V. - Senior Notes 2015/2022	EUR	100	594	
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) - Medium Term Notes 2019/2022	EUR	0	527	
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj - Medium Term Notes 2019/2023	EUR	567	567	
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Capital PLC - Anleihe 2020/2023	EUR	540	540	
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. - Medium Term Notes 2015/2021	EUR	100	970	
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2022	EUR	239	1.652	
XS1057055060	2,5000 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2014/2022	EUR	500	500	
XS0879869187	3,5000 % Iberdrola International B.V. - Medium Term Notes 2013/2021	EUR	100	800	
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC - Medium Term Notes 2014/2021	EUR	100	860	
DE000A181034	1,7500 % JAB Holdings B.V. - Guaranteed Notes 2016/2023	EUR	400	400	
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. - Medium-Term Notes 2017/2022	EUR	100	594	
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC - Medium Term Notes 2016/2021	EUR	474	932	
FR0012332203	1,7870 % Mercialis - Bonds 2012/2023	EUR	0	500	
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. - Medium-Term Notes 2016/2023	EUR	200	813	
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	433	
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance S.A. - Anleihe 2018/2023	EUR	540	540	
XS0834367863	2,6250 % OMV AG - Medium-Term Notes 2012/2022	EUR	100	600	
XS0794245018	3,0000 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	700	700	
XS0563306314	3,8750 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2010/2021	EUR	150	1.050	
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Compañía de Seguridad S.A. - Senior Notes 2018/2023	EUR	0	500	
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. - Medium-Term Notes 2019/2023	EUR	35	576	
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce PLC - Medium Term Notes 2013/2021	EUR	0	541	
XS1077584024	1,8750 % Ryanair DAC - Medium Term Notes 2014/2021	EUR	0	600	
DE000A1UDWM7	1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV - Medium Term Notes 2013/2021	EUR	59	961	
BE6282459609	1,6250 % Solvay S.A. - Senior Notes 2015/2022	EUR	100	600	
XS0693812355	4,3750 % Svenska Handelsbanken AB - Anleihe 2011/2011	EUR	913	913	
FR0013016631	2,8750 % TDF Infrastructure SAS - Obligations 2015/2022	EUR	0	436	
XS0767278301	4,0000 % Telekom Finanzmanagement GmbH - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	0	541	
XS0605214336	4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium Term Notes 2011/2021	EUR	186	1.069	
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. - Medium Term Notes 2014/2022	EUR	0	760	
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE - Anleihe 2018/2021	EUR	500	500	
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2014/2021	EUR	200	1.083	
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	530	
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. - Bonds 2016/2021	EUR	100	860	
XS0479869744	4,6500 % Vodafone Group PLC - Medium Term Notes 2010/2022	EUR	186	1.069	
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Finance N.V. - Medium Term Notes 2017/2021	EUR	300	1.340	
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2015/2020	EUR	500	500	

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis zum 28.02.2021

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		83.470,93	1,179
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.196.866,02	16,912
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,33	0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-402,08	-0,006
Summe der Erträge		1.279.935,20	18,086
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-65,62	-0,001
2. Verwaltungsvergütung		-98.426,10	-1,391
3. Sonstige Aufwendungen		-885,33	-0,013
davon: Negative Einlagezinsen			-0,013
Summe der Aufwendungen	-885,33	-99.377,05	-1,404
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		1.180.558,15	16,681
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		93.553,34	1,322
2. Realisierte Verluste		-1.716.540,91	-24,255
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.622.987,57	-22,933
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-442.429,42	-6,252
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		201.954,56	2,854
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-288.818,49	-4,081
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-86.863,93	-1,227
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-529.293,35	-7,479
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2020 / 2021	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		74.632.325,83	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-255.257,80	
2. Zwischenausschüttungen		-953.743,45	
3. Mittelzufluss (netto)		-3.846.703,94	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.793.123,81		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.639.827,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		163.798,94	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-529.293,35	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	201.954,56		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-288.818,49		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		69.211.126,23	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		1.180.210,65	16,676
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-442.429,42	-6,252
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>2)</sup>		1.622.640,07	22,928
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		0,00	0,000
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		1.180.210,65	16,676
1. Zwischenausschüttung		953.743,45	13,476
2. Endausschüttung		226.467,20	3,200

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

<sup>2)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres zzgl. Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre  
Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert EUR</b>
2020/2021	69.211.126,23	977,96
2019/2020	74.632.325,83	997,35

# 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	977,96
Umlaufende Anteile	STK	70.771,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,11

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 28.02.2021 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 28.02.2021 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

### Gesamtkostenquote (in %)

0,15

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### Transaktionskosten

EUR

0,00

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 62,25 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 87.379.610,95 EUR.

### Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,14

Höhe der Annual Tracking Difference

0,04

Der im Geschäftsjahr 2020/2021 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

### 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.

### Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR - 897,03 enthalten.

### 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.

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

# Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	55.111.895,15
davon feste Vergütung	43.006.888,07
davon variable Vergütung	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG	449,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	11.521.767,18
Geschäftsführer	3.296.629,40
weitere Risktaker	2.072.677,62
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	437.214,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	5.715.246,16

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

---

Frankfurt am Main, den 9. Juni 2021  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2020 bis zum 28. Februar 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Juni 2021

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Nägele  
Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).



Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# 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 2019

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

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 Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2021

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de)