

Jahresbericht
zum 28. Februar 2025.

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 2025

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 2024 bis zum 28. Februar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt, aber auch zuletzt die Neuausrichtung der Politik durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den spürbar nachlassenden Inflationsdruck ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Februar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig, bis Mitte Januar stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an, bevor sie zuletzt wieder merklich nachgaben. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX, S&P 500, Dow Jones Industrial und Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharnte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Einen neuen Rekordstand vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, im letzten Monat schloss das Edelmetall zeitweilig bei einem Preis von knapp 2.950 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Februar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 73 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025	12
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025	13
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

Jahresbericht 01.03.2024 bis 28.02.2025

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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Bei dem Fonds wurden gemäß Artikel 7 (EU) 2019/2088 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten der Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten sind, in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Bei diesem Fonds wurde im Berichtszeitraum in Bezug auf die PAI nicht in Unternehmen investiert, die kontroverse Waffen herstellen.

Wichtige Kennzahlen

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,73%	1,71%	0,81%
ISIN	DE000ETFL532		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/uebersicht/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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.

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.

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Die modifizierte Duration des Investmentvermögens betrug zum Stichtag 1,60 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 S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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.

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	FR0013463650	0.125000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25) 20250526
Löschung	XS2241090088	0.125000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24) 20241004
Löschung	DE000A3KNP88	0.125000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25) 20250323
Löschung	XS2397239000	0.250000 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/24) 20241012
Löschung	FR0013201308	0.250000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2016(16/24) 20240908
Löschung	XS2182055181	0.250000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24) 20240604
Löschung	XS1476654238	0.375000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2016(25) 20250214
Löschung	XS2447561403	0.500000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25) 20250221
Löschung	XS2051914963	0.500000 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24) 20240912
Löschung	FR0013429073	0.625000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24) 20240925
Löschung	FR0013509726	0.625000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25) 20250427
Löschung	FR0013216918	0.709000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24) 20241102
Löschung	FR0013506508	0.750000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25) 20250406
Löschung	XS1485597329	0.875000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24) 20240905
Löschung	XS1195056079	0.875000 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25) 20250224
Löschung	FR0013282571	0.875000 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24) 20240917
Löschung	XS1550149204	1.000000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24) 20240915
Löschung	XS1575444622	1.000000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(24/25) 20250306
Löschung	XS2022425297	1.000000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24) 20240703
Löschung	FR0013359197	1.000000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25) 20250911
Löschung	FR0013506524	1.125000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/25) 20250406
Löschung	XS2168478068	1.250000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) 20261104
Löschung	XS2156506854	1.250000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) 20260114
Löschung	XS2147133495	1.250000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) 20250324
Löschung	DE000A189ZX0	1.250000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/24) 20241205
Löschung	ES0211845302	1.375000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26) 20260519
Löschung	XS2168647357	1.375000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26) 20260104
Löschung	XS1557095616	1.375000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270129
Löschung	XS1147605791	1.375000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24) 20241201
Löschung	ES0205032032	1.382000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26) 20260513
Löschung	XS1639488771	1.500000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(25) 20250626
Löschung	XS1529515584	1.500000 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 16(16/25) 20250206
Löschung	FR0013507852	1.625000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/26) 20260414
Löschung	XS1377679961	1.750000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) 20260309
Löschung	XS1512827095	1.875000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26) 20261101
Löschung	FR001400AFL5	1.875000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270523
Löschung	XS2206379567	2.250000 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(27) 20270716
Löschung	XS2153593103	2.375000 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/24) 20241006
Löschung	DE000A289RN6	2.625000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25) 20250406
Löschung	FR0013510179	2.875000 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26) 20260128
Löschung	XS1849518276	2.875000 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S 20260114
Löschung	XS2613658470	3.750000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25) 20250419
Löschung	XS2575952424	3.750000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26) 20260115
Löschung	FR001400P3D4	3.750000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27) 20271003

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	XS2604697891	3.875000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26) 20260328
Löschung	FR0010800540	4.625000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24) 20240910
Löschung	XS0203712939	4.900000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Notes 2004(24) 20241027
Löschung	XS0452314536	5.125000 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24) 20240915
Löschung	XS0193945655	5.875000 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2004(24) 20240608
Neuaufnahme	XS2282101539	0.125000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28) 20280110
Neuaufnahme	FR0013482833	0.125000 % LVMH Moët Hennessy L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28) 20280210
Neuaufnahme	DE000A289DC9	0.250000 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027) 20270604
Neuaufnahme	XS2103014291	0.375000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27) 20270928
Neuaufnahme	FR0013463668	0.375000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20271126
Neuaufnahme	DE000A3E5MG8	0.375000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27) 20270615
Neuaufnahme	XS2113889351	0.500000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270203
Neuaufnahme	FR0013455540	0.500000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27) 20270223
Neuaufnahme	XS2024715794	0.500000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027) 20270704
Neuaufnahme	FR0013495181	0.571000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) 20270316
Neuaufnahme	DE000A2R9ZU9	0.625000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27) 20270505
Neuaufnahme	FR0014000UC8	0.625000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270503
Neuaufnahme	XS1752475720	1.000000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27) 20271216
Neuaufnahme	FR0013213295	1.000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) 20261012
Neuaufnahme	XS2081018629	1.000000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(26) 20261118
Neuaufnahme	XS1734689620	1.000000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26) 20261213
Neuaufnahme	XS1750986744	1.125000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26) 20260915
Neuaufnahme	XS2228892860	1.125000 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280309
Neuaufnahme	XS1398476793	1.125000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20260420
Neuaufnahme	DE000A2TSTF5	1.250000 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028) 20280309
Neuaufnahme	FR0013222494	1.375000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2016(16/27) 20270606
Neuaufnahme	XS1605365193	1.375000 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270502
Neuaufnahme	XS1551446880	1.375000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) 20270118
Neuaufnahme	FR0013323870	1.375000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28) 20280319
Neuaufnahme	XS1652866002	1.375000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270725
Neuaufnahme	XS1637333748	1.500000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) 20270622
Neuaufnahme	XS1681050610	1.500000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270911
Neuaufnahme	XS1589806907	1.625000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26) 20260406
Neuaufnahme	XS1135277140	1.625000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(27) 20270119
Neuaufnahme	XS2306601746	1.875000 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) 20280302
Neuaufnahme	XS1512827095	1.875000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26) 20261101
Neuaufnahme	FR001400AFL5	1.875000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270523
Neuaufnahme	XS1586555945	1.875000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27) 20270329
Neuaufnahme	XS2206379567	2.250000 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(27) 20270716
Neuaufnahme	XS2465792294	2.250000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) 20260411
Neuaufnahme	XS2481287808	2.250000 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270518
Neuaufnahme	XS1967635977	2.375000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20270926
Neuaufnahme	FR0013505260	2.625000 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20271214
Neuaufnahme	XS2939370107	2.875000 % Highland Holdings S.A.r.l. EO-Notes 2024(24/27) 20271118

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	XS2153597518	3.125000 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280406
Neuaufnahme	XS2534785865	3.375000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(27) 20270919
Neuaufnahme	XS2820449945	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26) 20260520
Neuaufnahme	DE000A30VPL3	3.450000 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027) 20270921
Neuaufnahme	FR001400FB06	3.500000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28) 20280124
Neuaufnahme	XS2532681074	3.750000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27) 20270413
Neuaufnahme	FR001400P3D4	3.750000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27) 20271003
Neuaufnahme	XS2575952697	3.875000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28) 20280115
Neuaufnahme	XS2494945939	3.875000 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270626
Neuaufnahme	XS2654097927	4.375000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) 20270726

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
XS0525602339	4.125000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25) 20250713	2,63
XS1586555945	1.875000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27) 20270329	2,33
BE6301510028	1.150000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27) 20270121	1,85
FR0013412947	0.750000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26) 20260607	1,65
XS1840618059	1.500000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) 20260625	1,64
FR0013213295	1.000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) 20261012	1,62
FR0013482833	0.125000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28) 20280210	1,56
FR001400KZP3	4.250000 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26) 20260927	1,46
FR0012146801	1.750000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26) 20260909	1,42
XS2171210862	0.375000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25) 20250511	1,42
XS1789751531	1.000000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26) 20260325	1,40
XS2153406868	1.491000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270407	1,40
XS1605365193	1.375000 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270502	1,39
XS2326546434	0.010000 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26) 20260330	1,39
XS1960678255	1.125000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27) 20270306	1,39
FR0013479276	0.750000 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270124	1,38
DE000DL19U23	1.625000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027) 20270119	1,37
FR0013463668	0.375000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20271126	1,35
XS2820449945	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26) 20260520	1,25
XS2575952697	3.875000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28) 20280115	1,23
XS1372839214	2.200000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26) 20260824	1,22
FR001400FB06	3.500000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28) 20280124	1,22
XS2534785865	3.375000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(27) 20270919	1,21
XS1394764689	1.460000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20260412	1,20
XS2178833773	3.875000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) 20260104	1,20
XS2523390271	2.500000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25) 20250823	1,19
XS2180510732	1.250000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(25) 20250527	1,18
FR0011911247	2.375000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26) 20260518	1,18
XS1614416193	1.500000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(25) 20251116	1,18
XS1135277140	1.625000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(27) 20270119	1,17
XS2013574038	1.375000 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26) 20260618	1,17
XS2477935345	1.625000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20261116	1,17
XS1750986744	1.125000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26) 20260915	1,16
XS1190624038	1.250000 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) 20270216	1,16
XS2081018629	1.000000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(26) 20261118	1,16
XS1505573482	0.875000 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20261024	1,16
XS0970852348	3.750000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25) 20250911	1,15
XS2101349723	0.500000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270113	1,14
XS2113889351	0.500000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270203	1,14
DE000A2R9ZU9	0.625000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27) 20270505	1,14
XS2344385815	0.875000 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26) 20260524	1,12
XS2306601746	1.875000 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) 20280302	1,11
XS2532681074	3.750000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27) 20270413	1,07
XS1637333748	1.500000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) 20270622	1,07
XS2723549528	3.750000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/26) 20261128	0,97
XS2265369657	3.000000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026) 20260528	0,95

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0013505260	2.625000 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20271214	0,95
XS1933820372	2.125000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26) 20260109	0,95
XS2465792294	2.250000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) 20260411	0,95
FR0013060209	1.625000 % RTE Réseau de Transp.dElectr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25) 20251126	0,95
XS2028816028	0.875000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) 20250721	0,94
XS1589806907	1.625000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26) 20260406	0,94
XS1967635977	2.375000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20270926	0,94
XS2054209833	0.840000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25) 20250924	0,94
XS2148372696	1.125000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26) 20260331	0,94
XS1405780963	1.375000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26) 20260706	0,94
XS1398476793	1.125000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20260420	0,94
XS1401174633	1.000000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26) 20260503	0,93
XS2289133915	0.325000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26) 20260118	0,93
XS2421195848	0.375000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27) 20270414	0,93
XS2001737324	0.750000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) 20260530	0,93
FR0013222494	1.375000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2016(16/27) 20270606	0,93
XS1734689620	1.000000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26) 20261213	0,93
XS1652866002	1.375000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270725	0,92
XS1681050610	1.500000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270911	0,92
XS2343822842	0.375000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26) 20260719	0,92
FR0013323870	1.375000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28) 20280319	0,92
DE000A2TSTF5	1.250000 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028) 20280309	0,92
XS2024715794	0.500000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027) 20270704	0,92
XS1752475720	1.000000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27) 20271216	0,91
FR0013455540	0.500000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27) 20270223	0,91
FR0014000UC8	0.625000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270503	0,91
DE000A289DC9	0.250000 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027) 20270604	0,90
XS2103014291	0.375000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27) 20270928	0,90
XS1288849471	2.375000 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25) 20250909	0,90
DE000A3E5MG8	0.375000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27) 20270615	0,90
XS2282101539	0.125000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28) 20280110	0,87
XS2228892860	1.125000 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280309	0,86
XS2654097927	4.375000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) 20270726	0,84
FR0013252277	1.500000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) 20270419	0,84
XS2494945939	3.875000 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270626	0,83
XS1551446880	1.375000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) 20270118	0,82
XS2153597518	3.125000 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280406	0,82
XS2939370107	2.875000 % Highland Holdings S.Ar.L. EO-Notes 2024(24/27) 20271118	0,81
XS2481287808	2.250000 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270518	0,80
XS2462324745	1.250000 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20260328	0,80
FR0013505542	1.250000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270401	0,78
DE000A30VPL3	3.450000 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027) 20270921	0,77
FR0013495181	0.571000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) 20270316	0,73
XS1505132602	0.750000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27) 20270413	0,73

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		53.256.871,76	100,01
1. Anleihen		51.066.714,60	95,90
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	48.671.949,48		91,40
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	2.394.765,12		4,50
2. Forderungen		469.936,74	0,88
3. Bankguthaben		1.720.220,42	3,23
II. Verbindlichkeiten		-6.987,68	-0,01
III. Fondsvermögen		53.249.884,08	100,00

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

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A30VPL3	3,4500 % Ampriom GmbH - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		400	400	0	% 101,647	406.588,00	0,76
DE000A289DC9	0,2500 % BASF SE - Anleihe 2020/2027	EUR		500	500	0	% 95,098	475.492,00	0,89
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH - Medium Term Notes 2018/2027	EUR		487	500	13	% 96,175	468.370,30	0,88
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG - Medium Term IHS 2020/2027	EUR		700	0	100	% 97,981	685.868,40	1,29
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG - Medium Term Notes 2020/2026	EUR		500	0	0	% 100,176	500.881,00	0,94
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG - Medium Term Notes 2019/2027	EUR		491	553	62	% 95,690	469.837,90	0,88
XS2103014291	0,3750 % E.ON SE - Anleihe 2020/2027	EUR		487	550	63	% 94,871	462.019,82	0,87
XS2171210862	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Anleihe 2020/2025	EUR		700	0	100	% 99,515	696.603,60	1,31
XS2523390271	2,5000 % RWE AG - Medium Term Notes 2022/2025	EUR		609	23	87	% 99,913	608.467,13	1,14
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE - Inhaberschuldverschreibung 2018/2028	EUR		500	500	0	% 96,573	482.865,00	0,91
XS2343822842	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH - Medium Term Notes 1900/1900	EUR		487	19	71	% 96,868	471.744,73	0,89
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2027	EUR		500	500	0	% 94,760	473.801,00	0,89
							EUR	6.202.538,88	11,65
Ausland									
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR		500	500	0	% 99,012	495.060,00	0,93
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. - Anleihe 2020/2025	EUR		600	0	100	% 99,667	598.002,00	1,12
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2018/2027	EUR		960	0	100	% 97,533	936.316,80	1,76
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. - Medium Term Notes 2017/2027	EUR		400	0	100	% 97,723	390.893,60	0,73
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown SA - Medium Term Notes 2021/2027	EUR		500	0	100	% 94,161	470.807,00	0,88
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding N.V. - Senior Notes 2016/2026	EUR		480	0	100	% 98,487	472.737,60	0,89
XS2153597518	3,1250 % B.A.T. Netherlands Finance BV - Medium Term Notes 2020/2028	EUR		414	414	0	% 100,968	418.007,52	0,78
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR		600	0	100	% 96,103	576.616,20	1,08
XS2534785865	3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		600	600	0	% 101,918	611.509,80	1,15
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. - Medium Term Notes 2019/2025	EUR		500	0	0	% 99,263	496.315,00	0,93
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR		600	600	0	% 95,968	575.808,00	1,08
XS2575952697	3,8750 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR		600	600	0	% 103,210	619.257,00	1,16
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. - Guaranteed Registered Notes 2018/2026	EUR		900	100	100	% 98,426	885.834,00	1,66
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2017/2025	EUR		622	100	103	% 99,343	617.910,97	1,16
FR0013222494	1,3750 % Bouygues S.A. - Bonds 2016/2027	EUR		500	500	0	% 97,536	487.678,00	0,92
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR		500	500	0	% 95,845	479.223,00	0,90
FR001400FB06	3,5000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR		600	600	0	% 102,283	613.699,20	1,15
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2019/2026	EUR		900	100	200	% 97,646	878.810,40	1,65
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC - Medium Term Notes 2017/2027	EUR		529	629	100	% 97,482	515.681,90	0,97
XS2013574038	1,3750 % Caixabank S.A. - Medium Term Notes 2019/2026	EUR		600	0	100	% 98,380	590.277,60	1,11
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR		500	500	0	% 99,730	498.651,50	0,94
XS2465792294	2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2022/2026	EUR		500	500	0	% 99,521	497.604,50	0,93
XS2481287808	2,2500 % Coloplast Finance B.V. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		452	452	0	% 99,191	448.344,22	0,84
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR		500	0	0	% 101,905	509.527,00	0,96
XS0525602339	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium Term Notes 2010/2025	EUR		1.340	50	191	% 100,540	1.347.236,00	2,53
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) - Medium Term Notes 2017/2027	EUR		700	800	100	% 97,426	681.984,80	1,28

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013495181	0,5710 % Danone S.A. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	400	400	400	0	% 96,320	385.279,20	0,72
XS2654097927	4,3750 % DS Smith PLC - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	365	365	465	100	% 103,555	377.975,75	0,71
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	585	585	585	0	% 97,341	569.442,51	1,07
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	900	900	1.000	100	% 97,459	877.131,00	1,65
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium Term Notes 2018/2026	EUR	584	584	684	100	% 97,878	571.609,27	1,07
FR0011911247	2,3750 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2014/2026	EUR	600	600	0	100	% 99,884	599.305,20	1,13
XS0970852348	3,7500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2025	EUR	596	596	100	200	% 100,627	599.738,11	1,13
XS1190624038	1,2500 % Equinor ASA - Medium Term Notes 2015/2027	EUR	573	573	100	200	% 97,586	559.166,06	1,05
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. - Anleihe 2019/2027	EUR	700	700	700	0	% 94,357	660.499,00	1,24
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	585	585	585	0	% 102,173	597.713,81	1,12
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC - Medium Term Notes 2020/2028	EUR	463	463	463	0	% 95,232	440.925,09	0,83
XS2282101539	0,1250 % Grand City Properties S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	500	500	500	0	% 91,959	459.792,50	0,86
XS2462324745	1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV - Medium Term Notes 2022/2026	EUR	393	393	0	100	% 98,637	387.641,84	0,73
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. - Medium Term Notes 2017/2026	EUR	487	487	500	13	% 99,040	482.326,75	0,91
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	480	480	0	100	% 98,130	471.024,00	0,88
XS2939370107	2,8750 % Highland Holdings S.A.r.L. - Guaranteed Registered Notes 2024/2027	EUR	414	414	414	0	% 100,230	414.951,91	0,78
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	500	500	500	0	% 98,451	492.254,00	0,92
XS1933820372	2,1250 % ING Groep N.V. - Medium Term Notes 2019/2026	EUR	500	500	0	0	% 99,651	498.255,00	0,94
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2026	EUR	564	564	664	100	% 97,440	549.558,78	1,03
XS1288849471	2,3750 % Kerry Group Financial Services - Anleihe 2015/2025	EUR	451	451	0	100	% 99,826	450.213,01	0,85
XS1681050610	1,5000 % Lloyds Banking Group PLC - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	500	500	500	0	% 96,992	484.960,00	0,91
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Anleihe 2020/2028	EUR	900	900	900	0	% 93,465	841.185,00	1,58
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA - Guaranteed Registered Notes 2019/2027	EUR	708	708	0	100	% 97,194	688.132,10	1,29
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR	609	609	609	0	% 95,936	584.252,68	1,10
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	400	400	400	0	% 98,150	392.600,00	0,74
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Anleihe 2020/2026	EUR	487	487	19	71	% 98,620	480.279,40	0,90
XS2820449945	3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2026	EUR	611	611	711	100	% 100,966	616.900,43	1,16
XS1734689620	1,0000 % OMV AG - Medium Term Notes 2017/2026	EUR	487	487	500	13	% 97,453	474.594,65	0,89
FR0013323870	1,3750 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2018/2028	EUR	500	500	500	0	% 96,705	483.525,00	0,91
XS2494945939	3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	452	452	452	0	% 102,085	461.424,20	0,87
XS1789751531	1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. - EO-Notes 2018/2026	EUR	746	746	100	124	% 98,436	734.329,58	1,38
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. - Medium Term Notes 2015/2025	EUR	500	500	0	0	% 99,414	497.071,00	0,93
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	596	596	100	200	% 97,749	582.586,42	1,09
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. - Medium Term Notes 2014/2026	EUR	700	700	0	100	% 98,864	692.049,40	1,30
XS1135277140	1,6250 % Shell International Finance BV - Medium Term Notes 2014/2027	EUR	609	609	609	0	% 98,520	599.986,80	1,13
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	622	622	100	103	% 97,240	604.832,80	1,14
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	700	700	0	100	% 96,475	675.325,00	1,27
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	700	700	0	100	% 102,466	717.261,30	1,35
XS1505132602	0,7500 % Sodexo S.A. - Senior Notes 2016/2027	EUR	431	431	0	0	% 96,152	414.414,69	0,78
XS2178833773	3,8750 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2020/2026	EUR	622	622	100	103	% 100,682	626.239,55	1,18

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1394764689	1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2016/2026		EUR	600	0	100	% 98,620	591.718,80	1,11
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA - Anleihe 2019/2026		EUR	480	0	100	% 97,805	469.464,96	0,88
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. - Anleihe 2022/2026		EUR	622	100	103	% 98,337	611.656,14	1,15
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium Term Notes 2017/2027		EUR	447	547	100	% 97,149	434.257,82	0,82
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. - Anleihe 2020/2027		EUR	700	0	100	% 97,850	684.950,00	1,29
XS2326546434	0,0100 % UBS AG (London Branch) - Medium Term Notes 2021/2026		EUR	670	0	200	% 97,363	652.330,76	1,23
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE - Medium Term Notes 2020/2027		EUR	500	500	0	% 95,669	478.343,50	0,90
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2026		EUR	480	0	100	% 98,115	470.951,04	0,88
FR0013505542	1,2500 % Veolia Environnement S.A. - Medium Term Notes 2020/2027		EUR	400	0	100	% 97,070	388.280,00	0,73
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC - Medium Term Notes 2016/2026		EUR	602	0	313	% 99,800	600.794,80	1,13
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. - Senior Notes 2017/2027		EUR	1.200	1.400	200	% 98,035	1.176.420,00	2,21
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. - Anleihe 2019/2025		EUR	500	0	0	% 98,892	494.461,50	0,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	44.864.175,72	84,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	51.066.714,60	95,90
EUR-Guthaben bei:									
DekaBank Deutsche Girozentrale							% 100,000	1.720.220,42	3,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	469.936,74	0,88
Sonstige Forderungen								396,56	0,00
Zinsansprüche							EUR	469.540,18	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-6.987,68	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung							EUR	-6.987,68	-0,01
Fondsvermögen							EUR	53.249.884,08	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	960,22	
Umlaufende Anteile							STK	55.456,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Kurse per 28.02.2025

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Inland					
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG - Medium Term Notes 2016/2025	EUR	16	555	
Ausland					
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. - Obligaciones 2016/2026	EUR	0	500	
XS2613658470	3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2025	EUR	0	800	
XS2206379567	2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	410	410	
XS0452314536	5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. - Medium Term Notes 2009/2024	EUR	0	941	
FR0013510179	2,8750 % Auchan Holding S.A. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	500	
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. - Medium Term Notes 2004/2024	EUR	0	500	
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance B.V. - Medium Term Notes 2020/2024	EUR	0	493	
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	800	
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	100	1.000	
XS2447561403	0,5000 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2022/2025	EUR	23	696	
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. - Anleihe 2020/2025	EUR	0	800	
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2019/2024	EUR	0	700	
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	0	654	
FR0013507852	1,6250 % Capgemini SE - Senior Notes 2020/2026	EUR	0	400	

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
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW Finance DAC - Medium Term Notes 2020/2026	EUR	0	435	
FR0013216918	0,7090 % Danone S.A. - Medium Term Notes 2016/2024	EUR	0	700	
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	0	506	
FR0010800540	4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2009/2024	EUR	0	1.350	
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance International N.V. - Medium Term Notes 2017/2024	EUR	0	625	
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. - Anleihe 2019/2025	EUR	0	800	
XS2051914963	0,5000 % FCA Bank S.p.A. - Medium Term Notes 2019/2024	EUR	0	493	
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. - Guaranteed Notes 2020/2026	EUR	0	400	
XS1639488771	1,5000 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. - Anleihe 2017/2025	EUR	0	580	
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Capital PLC - Medium Term Notes 2014/2024	EUR	0	580	
XS2397239000	0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V. - Medium Term Notes 2021/2024	EUR	0	694	
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2024	EUR	0	1.060	
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. - Medium Term Notes 2017/2025	EUR	0	500	
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2019/2024	EUR	0	625	
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Anleihe 2020/2025	EUR	0	800	
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	28	836	
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	438	438	
XS2156506854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	500	
FR0013359197	1,0000 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2018/2025	EUR	0	400	
FR0013506524	1,1250 % Pernod-Ricard S.A. - Bonds 2020/2025	EUR	0	500	
FR001400P3D4	3,7500 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2024/2027	EUR	440	440	
XS2241090088	0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2020/2024	EUR	0	500	
XS1195056079	0,8750 % Roche Finance Europe B.V. - Medium Term Notes 2015/2025	EUR	0	539	
FR0013201308	0,2500 % Schneider Electric SE - Medium Term Notes 2016/2024	EUR	0	500	
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV - Medium Term Notes 2016/2025	EUR	100	725	
XS2182055181	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. - Medium Term Notes 1900/1900	EUR	0	500	
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. - Guaranteed Registered Notes 2018/2026	EUR	0	580	
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. - Anleihe 2022/2027	EUR	400	400	
XS0203712939	4,9000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - NTS (Notes) 2004/2024	EUR	0	414	
DE000A3KNP88	0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. - Anleihe 2021/2025	EUR	0	500	
XS2147133495	1,2500 % Unilever N.V. - Anleihe 2020/2025	EUR	0	580	
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE - Medium Term Notes 2017/2024	EUR	0	500	
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	0	500	
DE000A189ZX0	1,2500 % Vonovia Finance B.V. - Medium Term Notes 2016/2024	EUR	0	500	

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis zum 28.02.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		69.557,97	1,254
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		824.380,52	14,865
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		23.282,61	0,420
Summe der Erträge		917.221,10	16,540
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-80.962,72	-1,460
Summe der Aufwendungen		-80.962,72	-1,460
III. Ordentlicher Nettoertrag		836.258,38	15,080
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		625.937,55	11,287
2. Realisierte Verluste		-179.839,84	-3,243
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		446.097,71	8,044
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.282.356,09	23,124
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		905.807,84	16,334
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		347.418,57	6,265
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.253.226,41	22,599
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.535.582,50	45,722

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2024 / 2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 57.242.347,65
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-205.263,04
2. Zwischenausschüttungen		-668.969,60
3. Mittelzufluss (netto)		-5.673.393,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.673.393,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.579,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.535.582,50
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	905.807,84	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	347.418,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		53.249.884,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.461.990,40	26,363
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,01	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.282.356,09	23,124
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾		179.634,30	3,239
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		0,00	0,000
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
III. Gesamtausschüttung		1.461.990,40	26,363
1. Zwischenausschüttung		668.969,60	12,063
2. Endausschüttung		793.020,80	14,300

¹⁾ Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.
²⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres zzgl. Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024/2025	53.249.884,08	960,22
2023/2024	57.242.347,65	931,44
2022/2023	68.701.251,41	913,51
2021/2022	105.549.599,79	954,35

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	960,22
Umlaufende Anteile	STK	55.456,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,90
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 28.02.2025 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 28.02.2025 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.		
Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Marker Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:	EUR	0,00
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,76 %.		
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 480.000,00 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)	0,12
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,19

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 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.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:
Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

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. Anlageerfolgspremien, 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.
Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern
Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:
· Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung		EUR
		68.358.156,61
davon feste Vergütung		51.663.593,44
davon variable Vergütung		16.694.563,17
Zahl der Mitarbeiter der KVG		504,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**		8.242.241,91
Geschäftsführer		2.253.617,88
weitere Risktaker		2.895.791,98
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen		459.195,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker		2.633.636,71

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt
** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeiter, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 26. Mai 2025
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 2024 bis zum 28. Februar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. Mai 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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 2025

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka-etf.de

