

Jahresbericht
zum 28. Februar 2026.

**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 2026

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 2025 bis zum 28. Februar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft verkraftete die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Faktoren blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen.

Auf den nachlassenden Inflationsdruck reagierten die führenden Notenbanken mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent, die US-Notenbank (Fed) reduzierte die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten verzeichneten 10-jährige US-Treasuries, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen mit 3,9 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Februar bei 2,6 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Februar 1,18 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen bis Ende 2025 zunächst merklich nach. Angesichts der zunehmenden Gefahr einer militärischen Eskalation im Nahen Osten bewegten sich die Notierungen in den letzten Wochen des Berichtszeitraums jedoch wieder signifikant nach oben.

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 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 2026	11
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026	12
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

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

Jahresbericht 01.03.2025 bis 28.02.2026

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

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

Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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.

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-

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Wichtige Kennzahlen

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	2,6%	3,6%	1,3%

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/ueberuns/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.

Die modifizierte Duration des Investmentvermögens betrug zum Stichtag 1,57 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	XS2326546434	0.010000 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26) 20260330
Löschung	XS2289133915	0.325000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26) 20260118
Löschung	XS2171210862	0.375000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25) 20250511
Löschung	XS2343822842	0.375000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26) 20260719
Löschung	DE000A3E5MG8	0.375000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27) 20270615
Löschung	XS2024715794	0.500000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027) 20270704
Löschung	FR0013495181	0.571000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) 20270316
Löschung	XS1505132602	0.750000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27) 20270413
Löschung	XS2001737324	0.750000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) 20260530
Löschung	XS2054209833	0.840000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25) 20250924
Löschung	XS2028816028	0.875000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) 20250721
Löschung	XS1401174633	1.000000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26) 20260503
Löschung	XS1789751531	1.000000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26) 20260325
Löschung	XS1398476793	1.125000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20260420
Löschung	XS1960678255	1.125000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27) 20270306
Löschung	XS2148372696	1.125000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26) 20260331
Löschung	BE6301510028	1.150000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27) 20270121
Löschung	XS2180510732	1.250000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(25) 20250527
Löschung	XS2462324745	1.250000 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20260328
Löschung	XS1405780963	1.375000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26) 20260706
Löschung	XS1551446880	1.375000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) 20270118
Löschung	FR0013323870	1.375000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28) 20280319
Löschung	XS1394764689	1.460000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20260412
Löschung	XS1840618059	1.500000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) 20260625
Löschung	XS1614416193	1.500000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(25) 20251116
Löschung	XS1681050610	1.500000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270911
Löschung	XS1589806907	1.625000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26) 20260406
Löschung	FR0013060209	1.625000 % RTE Réseau de Transp.dElectr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25) 20251126
Löschung	XS1933820372	2.125000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26) 20260109
Löschung	XS2465792294	2.250000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) 20260411
Löschung	XS1288849471	2.375000 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25) 20250909
Löschung	XS2523390271	2.500000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25) 20250823
Löschung	XS2939370107	2.875000 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2024(24/27) 20271118
Löschung	XS2265369657	3.000000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026) 20260528
Löschung	XS2499011059	3.350000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27) 20270726
Löschung	XS2820449945	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26) 20260520
Löschung	DE000A30VPL3	3.450000 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027) 20270921
Löschung	XS0970852348	3.750000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25) 20250911
Löschung	XS2178833773	3.875000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) 20260104
Löschung	XS0525602339	4.125000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25) 20250713
Löschung	XS2654097927	4.375000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) 20270726
Neuaufnahme	FR0013444304	0.100000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(27) 20270902
Neuaufnahme	XS2381853279	0.250000 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28) 20280831
Neuaufnahme	DE000A3MP4U9	0.250000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28) 20280831

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	XS2281343256	0.375000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29) 20290111
Neuaufnahme	XS2171874519	0.500000 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27) 20270513
Neuaufnahme	XS2102283061	0.600000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270114
Neuaufnahme	XS2325733413	0.625000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27) 20270329
Neuaufnahme	DE000A3KNP96	0.750000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29) 20290323
Neuaufnahme	FR0013216926	1.208000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28) 20281102
Neuaufnahme	XS2054210252	1.332000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28) 20280924
Neuaufnahme	XS1180130939	1.375000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27) 20270202
Neuaufnahme	XS1722801708	1.500000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28) 20280522
Neuaufnahme	XS2348237871	1.500000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) 20280607
Neuaufnahme	XS1382791975	1.500000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28) 20280402
Neuaufnahme	XS1755428502	1.500000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28) 20280128
Neuaufnahme	FR0013330099	1.625000 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2018(18/28) 20280418
Neuaufnahme	FR0013397452	1.625000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29) 20290117
Neuaufnahme	XS1681521081	1.715000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28) 20280111
Neuaufnahme	XS1512827095	1.875000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26) 20261101
Neuaufnahme	BE6285455497	2.000000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) 20280316
Neuaufnahme	XS2267889991	2.000000 % Autostrade per Litalia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28) 20281203
Neuaufnahme	FR0013507860	2.000000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29) 20290414
Neuaufnahme	XS1882544973	2.000000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28) 20280919
Neuaufnahme	FR0013396520	2.000000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) 20290114
Neuaufnahme	XS1420338102	2.250000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28) 20280525
Neuaufnahme	XS3002552993	2.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28) 20280526
Neuaufnahme	XS2135799679	2.519000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28) 20280406
Neuaufnahme	XS3075491152	2.625000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28) 20280519
Neuaufnahme	XS3238400249	2.750000 % Magnum ICC Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29) 20290225
Neuaufnahme	XS2931916972	2.750000 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27) 20271103
Neuaufnahme	XS2408458730	2.875000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027) 20270515
Neuaufnahme	XS2769892519	3.000000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(28/28) 20281121
Neuaufnahme	XS2760773411	3.125000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) 20290207
Neuaufnahme	DE000A382665	3.250000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35437 v.25(28) 20280831
Neuaufnahme	XS2499011059	3.350000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27) 20270726
Neuaufnahme	FR001400WK95	3.500000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28) 20280116
Neuaufnahme	XS1023703090	3.625000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29) 20290128
Neuaufnahme	XS2948435743	3.625000 % Prysmian S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28) 20281127
Neuaufnahme	BE6360448615	3.750000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28) 20280218
Neuaufnahme	XS2745725155	3.875000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) 20281010
Neuaufnahme	DK0030045703	4.000000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(28) 20280716

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
BE6285455497	2.000000 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) 20280316	3,13
XS1586555945	1.875000 %	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27) 20270329	2,23
FR0013216926	1.208000 %	Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28) 20281102	1,68
XS1882544973	2.000000 %	ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28) 20280919	1,61
XS1382791975	1.500000 %	Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28) 20280402	1,60
FR0013397452	1.625000 %	VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29) 20290117	1,59
FR0013412947	0.750000 %	Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26) 20260607	1,59
XS3002552993	2.375000 %	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28) 20280526	1,57
FR0013213295	1.000000 %	Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) 20261012	1,56
FR0013482833	0.125000 %	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28) 20280210	1,51
FR001400KZP3	4.250000 %	Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26) 20260927	1,36
FR0012146801	1.750000 %	Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26) 20260909	1,35
FR0013396520	2.000000 %	Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) 20290114	1,34
XS1180130939	1.375000 %	Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27) 20270202	1,34
XS2153406868	1.491000 %	TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270407	1,33
XS2267889991	2.000000 %	Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28) 20281203	1,33
XS1605365193	1.375000 %	Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270502	1,33
FR0013479276	0.750000 %	Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270124	1,33
DE000DL19U23	1.625000 %	Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027) 20270119	1,32
FR0013463668	0.375000 %	EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20271126	1,30
XS2745725155	3.875000 %	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) 20281010	1,28
DE000A3KNP96	0.750000 %	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29) 20290323	1,28
DE000A3MP4U9	0.250000 %	Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28) 20280831	1,27
XS1420338102	2.250000 %	Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28) 20280525	1,24
XS2575952697	3.875000 %	Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28) 20280115	1,15
FR001400FB06	3.500000 %	BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28) 20280124	1,14
XS2534785865	3.375000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(27) 20270919	1,14
XS2931916972	2.750000 %	NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27) 20271103	1,13
FR0011911247	2.375000 %	Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26) 20260518	1,12
XS2477935345	1.625000 %	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20261116	1,12
XS1023703090	3.625000 %	ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29) 20290128	1,12
XS1135277140	1.625000 %	Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(27) 20270119	1,12
XS1750986744	1.125000 %	ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26) 20260915	1,12
XS2081018629	1.000000 %	Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(26) 20261118	1,11
XS1505573482	0.875000 %	Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26) 20261024	1,11
XS1190624038	1.250000 %	Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) 20270216	1,11
XS1681521081	1.715000 %	Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28) 20280111	1,11
XS2102283061	0.600000 %	ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270114	1,11
XS2101349723	0.500000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270113	1,11
XS2113889351	0.500000 %	Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) 20270203	1,11
XS2769892519	3.000000 %	Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(28/28) 20281121	1,10
XS2760773411	3.125000 %	Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) 20290207	1,10
DE000A2R9ZU9	0.625000 %	Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27) 20270505	1,10
XS2171874519	0.500000 %	Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27) 20270513	1,10
XS2325733413	0.625000 %	Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27) 20270329	1,10
XS3075491152	2.625000 %	BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28) 20280519	1,09

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
XS2135799679	2.519000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28) 20280406	1,09
FR0013444304	0.100000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(27) 20270902	1,09
XS2344385815	0.875000 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26) 20260524	1,07
XS2306601746	1.875000 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) 20280302	1,06
XS1722801708	1.500000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28) 20280522	1,06
XS2348237871	1.500000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) 20280607	1,06
FR0013507860	2.000000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29) 20290414	1,06
XS2054210252	1.332000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28) 20280924	1,04
XS1637333748	1.500000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) 20270622	1,02
XS2281343256	0.375000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29) 20290111	1,02
XS2532681074	3.750000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27) 20270413	1,00
XS2948435743	3.625000 % Prysmian S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28) 20281127	0,94
XS2421195848	0.375000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27) 20270414	0,91
XS1372839214	2.200000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26) 20260824	0,91
XS2723549528	3.750000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/26) 20261128	0,91
XS1967635977	2.375000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) 20270926	0,90
XS1734689620	1.000000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26) 20261213	0,89
FR0013222494	1.375000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2016(16/27) 20270606	0,89
XS1652866002	1.375000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27) 20270725	0,89
FR0013455540	0.500000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27) 20270223	0,88
XS1752475720	1.000000 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2018(27/27) 20271216	0,88
FR0014000UC8	0.625000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270503	0,88
DE000A2TSTF5	1.250000 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028) 20280309	0,88
DE000A289DC9	0.250000 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027) 20270604	0,87
XS2381853279	0.250000 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28) 20280831	0,87
XS2103014291	0.375000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27) 20270928	0,87
XS2282101539	0.125000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28) 20280110	0,86
DK0030045703	4.000000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(28) 20280716	0,84
XS2228892860	1.125000 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280309	0,83
BE6360448615	3.750000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28) 20280218	0,82
XS3238400249	2.750000 % Magnum ICC Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29) 20290225	0,81
XS2408458730	2.875000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027) 20270515	0,81
DE000A382665	3.250000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35437 v.25(28) 20280831	0,81
FR0013252277	1.500000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27) 20270419	0,80
XS2494945939	3.875000 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270626	0,77
FR001400WK95	3.500000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28) 20280116	0,77
XS2153597518	3.125000 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) 20280406	0,77
XS2481287808	2.250000 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) 20270518	0,76
XS2013574038	1.375000 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26) 20260618	0,76
FR0013505542	1.250000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20270401	0,75
XS1755428502	1.500000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28) 20280128	0,75
FR0013505260	2.625000 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) 20271214	0,72
XS1512827095	1.875000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26) 20261101	0,72
FR0013330099	1.625000 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2018(18/28) 20280418	0,70

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2026.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		64.231.612,41	100,01
1. Anleihen		63.926.314,60	99,54
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	62.398.111,08		97,16
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	1.528.203,52		2,38
2. Forderungen		549.136,93	0,86
3. Bankguthaben		-243.839,12	-0,38
II. Verbindlichkeiten		-8.148,51	-0,01
III. Fondsvermögen		64.223.463,90	100,00

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

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A289DC9	0,2500 % BASF SE - Anleihe 2020/2027	EUR	600	600	200	100	% 97,366	584.193,41	0,91
XS2281343256	0,3750 % Bayer AG - Anleihe 2021/2029	EUR	700	700	700	0	% 93,645	655.518,26	1,02
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH - Medium Term Notes 2018/2027	EUR	573	573	213	127	% 97,989	561.477,49	0,87
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG - Medium Term IHS 2020/2027	EUR	800	800	100	0	% 99,401	795.206,18	1,24
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG - Medium Term Notes 2021/2027	EUR	500	500	500	0	% 100,252	501.259,85	0,78
DE000A382665	3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG - Medium Term Notes 2025/2028	EUR	520	520	520	0	% 99,304	516.378,20	0,80
XS2103014291	0,3750 % E.ON SE - Anleihe 2020/2027	EUR	573	573	220	134	% 97,013	555.884,04	0,87
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE - Inhaberschuldverschreibung 2018/2028	EUR	600	600	200	100	% 97,799	586.791,24	0,91
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	798	798	798	0	% 102,747	819.920,98	1,28
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	900	900	1.000	100	% 94,379	849.410,57	1,32
							EUR	6.426.040,22	10,01
Ausland									
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR	600	600	300	200	% 99,886	599.313,88	0,93
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. - Anleihe 2020/2027	EUR	700	700	700	0	% 98,612	690.280,78	1,07
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2016/2028	EUR	2.020	2.020	2.295	275	% 98,993	1.999.668,54	3,11
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	500	500	100	0	% 98,900	494.502,17	0,77
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown SA - Medium Term Notes 2021/2027	EUR	600	600	200	100	% 97,485	584.910,22	0,91
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. - Medium Term Notes 2020/2028	EUR	834	834	834	0	% 98,159	818.644,18	1,27
XS2153597518	3,1250 % B.A.T. Netherlands Finance BV - Medium Term Notes 2020/2028	EUR	517	517	103	0	% 101,134	522.860,61	0,81
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	700	700	100	0	% 98,490	689.430,39	1,07
XS2534785865	3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	700	700	200	100	% 101,549	710.842,30	1,11
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR	700	700	100	0	% 98,428	688.997,81	1,07
XS2575952697	3,8750 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	700	700	200	100	% 102,621	718.349,45	1,12
BE6360448615	3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. - Bonds 2025/2028	EUR	500	500	600	100	% 101,698	508.488,55	0,79
XS3075491152	2,6250 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR	694	694	788	94	% 100,295	696.049,59	1,08
XS1722801708	1,5000 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2017/2028	EUR	667	667	667	0	% 97,654	651.352,05	1,01
FR0013222494	1,3750 % Bouygues S.A. - Bonds 2016/2027	EUR	600	600	200	100	% 98,797	592.781,57	0,92
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC - Anleihe 2020/2028	EUR	708	708	708	0	% 99,996	707.968,57	1,10
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR	600	600	200	100	% 98,295	589.770,13	0,92
FR001400FB06	3,5000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	700	700	200	100	% 101,903	713.323,03	1,11
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2019/2026	EUR	1.000	1.000	300	200	% 99,611	996.112,94	1,55
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	629	629	100	0	% 98,830	621.639,64	0,97
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank S.A. - Medium Term Notes 2019/2026	EUR	500	500	100	200	% 99,767	498.836,89	0,78
FR0013507860	2,0000 % Capgemini SE - Anleihe 2020/2029	EUR	700	700	700	0	% 97,542	682.791,90	1,06
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR	500	500	300	300	% 100,239	501.193,40	0,78
XS2348237871	1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	700	700	700	0	% 97,585	683.097,91	1,06
XS2481287808	2,2500 % Coloplast Finance B.V. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	452	452	0	0	% 99,713	450.702,25	0,70
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	600	600	200	100	% 100,944	605.665,98	0,94
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium Term Notes 2015/2027	EUR	860	860	942	82	% 99,230	853.376,03	1,33
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	900	900	400	200	% 98,897	890.073,95	1,39
FR0013216926	1,2080 % Danone S.A. - Medium Term Notes 2016/2028	EUR	1.100	1.100	1.100	0	% 96,695	1.063.646,10	1,66

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Medium Term Notes 2016/2028	EUR		1.041	1.183	142	% 98,195	1.022.210,37	1,59
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR		674	200	111	% 98,711	665.315,10	1,04
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2016/2026	EUR		1.000	200	100	% 99,267	992.667,32	1,55
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium Term Notes 2018/2026	EUR		684	100	0	% 99,393	679.850,38	1,06
FR0011911247	2,3750 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2014/2026	EUR		700	100	0	% 100,016	700.114,59	1,09
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2014/2029	EUR		667	667	0	% 102,876	686.179,99	1,07
XS1190624038	1,2500 % Equinor ASA - Medium Term Notes 2015/2027	EUR		673	100	0	% 98,977	666.112,97	1,04
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. - Anleihe 2019/2027	EUR		900	500	300	% 96,690	870.210,39	1,35
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		585	0	0	% 101,458	593.527,25	0,92
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC - Medium Term Notes 2020/2028	EUR		577	214	100	% 97,254	561.157,55	0,87
XS2282101539	0,1250 % Grand City Properties S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR		600	300	200	% 95,398	572.388,22	0,89
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. - Medium Term Notes 2016/2028	EUR		799	999	200	% 99,214	792.719,96	1,23
FR0013444304	0,1000 % HSBC Continental Europe S.A. - Anleihe 2019/2027	EUR		700	700	0	% 96,722	677.050,52	1,05
FR0013330099	1,6250 % Indigo Group S.A.S. - Bonds 2018/2028	EUR		500	700	200	% 98,078	490.391,89	0,76
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. - Medium Term Notes 2018/2028	EUR		1.000	1.000	0	% 98,558	985.580,51	1,53
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2026	EUR		764	300	100	% 99,143	757.453,21	1,18
XS2760773411	3,1250 % Italgas S.P.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR		667	667	0	% 101,316	675.774,65	1,05
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Anleihe 2020/2028	EUR		1.000	200	100	% 95,821	958.213,25	1,49
XS3238400249	2,7500 % Magnum ICC Finance B.V. - Medium Term Notes 2025/2029	EUR		500	500	0	% 99,767	498.835,00	0,78
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2019/2027	EUR		717	277	169	% 97,955	702.340,58	1,09
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR		422	422	0	% 99,686	420.676,98	0,66
XS2381853279	0,2500 % National Grid PLC - Medium Term Notes 2021/2028	EUR		620	620	0	% 94,543	586.164,99	0,91
XS1755428502	1,5000 % Naturgy Finance B.V. - Medium Term Notes 2018/2028	EUR		500	600	100	% 98,285	491.424,12	0,77
XS2931916972	2,7500 % NatWest Markets PLC - Medium Term Notes 2024/2027	EUR		760	1.060	300	% 100,613	764.657,81	1,19
XS2171874519	0,5000 % Nordea Bank Abp - Anleihe 2020/2027	EUR		689	689	0	% 97,860	674.258,16	1,05
XS3002552993	2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR		987	1.187	200	% 99,813	985.154,36	1,53
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2015/2035	EUR		521	521	0	% 103,118	537.242,44	0,84
XS1734689620	1,0000 % OMV AG - Medium Term Notes 2017/2026	EUR		573	150	64	% 99,039	567.495,81	0,88
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2019/2029	EUR		900	900	0	% 98,598	887.385,36	1,38
XS2948435743	3,6250 % Prysmian S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		577	577	0	% 101,990	588.484,90	0,92
FR001400WK95	3,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR		487	595	108	% 101,279	493.229,70	0,77
XS2494945939	3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		452	0	0	% 101,483	458.704,43	0,71
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC - Medium Term Notes 2021/2026	EUR		696	200	100	% 99,683	693.796,35	1,08
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. - Medium Term Notes 2014/2026	EUR		900	300	100	% 99,711	897.400,77	1,40
XS1135277140	1,6250 % Shell International Finance BV - Medium Term Notes 2014/2027	EUR		709	200	100	% 99,454	705.131,21	1,10
XS2769892519	3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		700	700	0	% 101,528	710.693,55	1,11
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR		722	200	100	% 99,094	715.459,28	1,11
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR		900	300	100	% 98,643	887.785,05	1,38
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR		900	300	100	% 101,130	910.169,82	1,42
XS2325733413	0,6250 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2021/2027	EUR		753	853	100	% 97,848	736.795,80	1,15

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1681521081	1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2017/2028		EUR	700	700	0	% 98,806	691.644,96	1,08
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. - Anleihe 2022/2026		EUR	722	200	100	% 99,646	719.443,03	1,12
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium Term Notes 2017/2027		EUR	623	300	124	% 98,579	614.144,09	0,96
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. - Anleihe 2020/2027		EUR	900	300	100	% 99,036	891.321,66	1,39
DE000A3KNP96	0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. - Medium Term Notes 2021/2029		EUR	900	900	0	% 93,935	845.411,62	1,32
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE - Medium Term Notes 2020/2027		EUR	600	200	100	% 97,926	587.553,07	0,91
FR0013505542	1,2500 % Veolia Environnement S.A. - Medium Term Notes 2020/2027		EUR	500	200	100	% 98,791	493.957,38	0,77
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. - Medium Term Notes 2019/2029		EUR	1.000	1.000	0	% 97,629	976.288,84	1,52
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC - Medium Term Notes 2016/2026		EUR	536	100	166	% 99,969	535.834,95	0,83
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. - Senior Notes 2017/2027		EUR	1.400	300	100	% 99,301	1.390.211,82	2,16
XS2054210252	1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. - Anleihe 2019/2028		EUR	700	800	100	% 95,655	669.587,56	1,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	57.500.274,38	89,53
							EUR	63.926.314,60	99,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	549.136,93	0,86
Sonstige Forderungen			EUR	396,56				396,56	0,00
Zinsansprüche			EUR	548.740,37				548.740,37	0,85
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-243.839,12	-0,38
EUR-Kredite bei:									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-243.839,12			% 100,000	-243.839,12	-0,38
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.148,51	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	10,71				10,71	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-7.968,94				-7.968,94	-0,01
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-190,28				-190,28	-0,00
Fondsvermögen							EUR	64.223.463,90	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	959,19	
Umlaufende Anteile							STK	66.956,00	

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 27.02.2026

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					
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	200	600	
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG - Medium Term Notes 2020/2026	EUR	200	700	
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG - Medium Term Notes 2019/2027	EUR	50	541	
XS2171210862	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Anleihe 2020/2025	EUR	100	800	
XS2523390271	2,5000 % RWE AG - Medium Term Notes 2022/2025	EUR	63	672	
XS2343822842	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	88	575	
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2027	EUR	0	500	
Ausland					
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. - Anleihe 2020/2025	EUR	100	700	
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2018/2027	EUR	100	1.060	
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding N.V. - Senior Notes 2016/2026	EUR	200	680	
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. - Medium Term Notes 2019/2025	EUR	0	500	
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. - Guaranteed Registered Notes 2018/2026	EUR	200	1.100	
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2017/2025	EUR	100	722	
XS2465792294	2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2022/2026	EUR	100	600	
XS0525602339	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium Term Notes 2010/2025	EUR	138	1.478	

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
FR0013495181	0,5710 % Danone S.A. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	0		400
XS2654097927	4,3750 % DS Smith PLC - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	100		465
XS0970852348	3,7500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2025	EUR	0		596
XS2462324745	1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV - Medium Term Notes 2022/2026	EUR	100		493
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. - Medium Term Notes 2017/2026	EUR	88		575
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	200		680
XS2939370107	2,8750 % Highland Holdings S.A.r.L. - Guaranteed Registered Notes 2024/2027	EUR	0		414
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	200		700
XS1933820372	2,1250 % ING Groep N.V. - Medium Term Notes 2019/2026	EUR	100		600
XS1288849471	2,3750 % Kerry Group Financial Services - Anleihe 2015/2025	EUR	100		551
XS1681050610	1,5000 % Lloyds Banking Group PLC - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	108		608
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA - Guaranteed Registered Notes 2019/2027	EUR	100		808
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. - Medium Term Notes 2017/2027	EUR	100		500
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Anleihe 2020/2026	EUR	88		575
XS2820449945	3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2026	EUR	100		711
FR0013323870	1,3750 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2018/2028	EUR	200		700
XS1789751531	1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. - EO-Notes 2018/2026	EUR	200		946
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. - Medium Term Notes 2015/2025	EUR	0		500
XS1505132602	0,7500 % Sodexo S.A. - Senior Notes 2016/2027	EUR	0		431
XS2178833773	3,8750 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2020/2026	EUR	0		622
XS1394764689	1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2016/2026	EUR	100		700
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA - Anleihe 2019/2026	EUR	200		680
XS2326546434	0,0100 % UBS AG (London Branch) - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	200		870
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	200		680
XS2499011059	3,3500 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2022/2027	EUR	460		460
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. - Anleihe 2019/2025	EUR	0		500

Deka Euro Corporates 0-3 Liquid UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 28.02.2026

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		81.847,02	1,222
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		905.057,41	13,517
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.797,29	0,131
Summe der Erträge		995.701,72	14,871
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-334,75	-0,005
2. Verwaltungsvergütung		-90.801,40	-1,356
3. Sonstige Aufwendungen		-0,01	0,000
Summe der Aufwendungen		-91.136,16	-1,361
III. Ordentlicher Nettoertrag		904.565,56	13,510
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.053.335,26	15,732
2. Realisierte Verluste		-76.783,35	-1,147
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		976.551,91	14,585
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.881.117,47	28,095
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-290.826,28	-4,344
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.533,31	0,157
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-280.292,97	-4,186
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.600.824,50	23,909

Entwicklung des Sondervermögens

	2025 / 2026	2025 / 2026
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		53.249.884,08
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-828.770,80
2. Zwischenausschüttungen		-697.818,96
3. Mittelzufluss (netto)		10.982.924,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.143.536,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.160.612,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-83.579,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.600.824,50
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-290.826,28	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	10.533,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		64.223.463,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.881.117,47	28,095
1. Vortrag aus dem Vorjahr		0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.881.117,47	28,095
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		977.074,03	14,593
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		977.074,03	14,593
III. Gesamtausschüttung		904.043,44	13,502
1. Zwischenausschüttung		697.818,96	10,422
2. Endausschüttung		206.224,48	3,080

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025/2026	64.223.463,90	959,19
2024/2025	53.249.884,08	960,22
2023/2024	57.242.347,65	931,44
2022/2023	68.701.251,41	913,51

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	959,19
Umlaufende Anteile	STK	66.956,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,54

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 28.02.2026 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 28.02.2026 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 Market 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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Angaben zu den Kosten

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

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,10

Höhe der Annual Tracking Difference

-0,18

Der im Geschäftsjahr 2025/2026 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. Verleihe 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. 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.

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 2025 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 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	73,3 Mio.
davon feste Vergütung	55,4 Mio.
davon variable Vergütung	17,9 Mio.
Zahl der Mitarbeiter der KVG	516,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	8,9 Mio.
Geschäftsführer	2,5 Mio.
weitere Risktaker	2,9 Mio.
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0,4 Mio.
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	3,1 Mio.

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

** 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 2026
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 2025 bis zum 28. Februar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2025 bis zum 28. Februar 2026 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 beigefügte 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 Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka 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 2026

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Leon Butzbach
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 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 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

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

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 2026

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

