

Halbjahresbericht  
zum 31. August 2020.

**Deka iBoxx € Liquid Sovereign  
Diversified 1-10 UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Das geistige Eigentum des hier erwähnten Index ist Eigentum von oder lizenziert durch IHS Markit und/oder seinen Tochtergesellschaften (IHS Markit). Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen werden von IHS Markit nicht gesponsert, gefördert oder unterstützt. IHS Markit gibt keinerlei Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder der Ergebnisse, die durch die Verwendung des Index oder der darin enthaltenen Informationen erzielt werden können. IHS Markit haftet gegenüber dem Empfänger in keiner Weise für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den IHS Markit Daten, unabhängig von deren Ursache, oder für daraus resultierende (direkte oder indirekte) Schäden. Dieses Dokument stellt keine ausdrückliche oder stillschweigende Finanz-, Investitions-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung jeglicher Art oder Empfehlung von IHS Markit dar. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

# Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2020

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2020 bis zum 31. August 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums befand sich die globale Wirtschaft bereits tief in der Corona-Krise. Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in unvergleichbarem Ausmaß ein. Die Ende Juli veröffentlichten BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei sich seit Mai die Anzeichen für eine Erholung häufen. Die positiven Tendenzen setzten sich auch gegen Ende der Berichtsperiode mit ermutigenden Zahlen fort. So erholte sich beispielsweise das ifo Geschäftsklima und auch der Arbeitsmarkt in den USA zeigte sich stabiler.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Bio. Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine bemerkenswerte Umorientierung, die die bisherige Ausrichtung der Geldpolitik an der Inflationsmarke von 2 Prozent flexibler sieht und die Beschäftigung stärker in den Fokus nimmt. Ende August rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei knapp minus 0,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries mit plus 0,7 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als Anfang März.

Ein Großteil der Aktienmärkte befand sich aufgrund der pessimistischen Pandemie-Szenarien Anfang März bereits im freien Fall. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte und eine kräftige Gegenbewegung. Das Gros der etablierten Aktienbörsen konnte auf Halbjahressicht dementsprechend teils deutliche Kurszuwächse verbuchen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2020	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2020	9
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der größten und umsatzstärksten europäischen Staatsanleihen ab und besteht aus maximal 25 Einzelwerten unterschiedlicher Euro-Länder mit einer Restlaufzeit von 1,5 bis 10,5 Jahren. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Anleihen, die aufgrund von Indexveränderungen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	-0,7%	-1,6%	2,5%

**ISIN** DE000ETFL110

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

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	FR0013283686	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2017(23) 20230324
Löschung	NL0011896857	0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2016(22) 20220114
Löschung	DE0001102408	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) 20260814
Löschung	FR0013200813	0.250000 % Frankreich EO-OAT 2016(26) 20261124
Löschung	IT0005386245	0.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) 20250131
Löschung	FR0013131877	0.500000 % Frankreich EO-OAT 2016(26) 20260524
Löschung	NL0011819040	0.500000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26) 20260714
Löschung	FR0013286192	0.750000 % Frankreich EO-OAT 2017(28) 20280524
Löschung	AT0000A1K9C8	0.750000 % Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2016(26) 20261019
Löschung	ES00000128H5	1.300000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) 20261030
Löschung	ES0000012B88	1.400000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) 20280729
Löschung	IT0005274805	2.050000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) 20270731
Löschung	PTOTEVOE0018	2.125000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28) 20281016
Löschung	IT0005340929	2.800000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) 20281130
Neuaufnahme	FR0013415627	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2019(25) 20250324
Neuaufnahme	FR0013451507	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2019(29) 20291124
Neuaufnahme	NL0014555419	0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30) 20300714
Neuaufnahme	DE0001102465	0.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) 20290214
Neuaufnahme	FR0013200813	0.250000 % Frankreich EO-OAT 2016(26) 20261124
Neuaufnahme	IT0005386245	0.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) 20250131
Neuaufnahme	BE0000342510	0.500000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82 20241021
Neuaufnahme	AT0000A269M8	0.500000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29) 20290219
Neuaufnahme	ES0000012F43	0.600000 % Spanien EO-Bonos 2019(29) 20291030
Neuaufnahme	FR0013286192	0.750000 % Frankreich EO-OAT 2017(28) 20280524
Neuaufnahme	NL0012818504	0.750000 % Niederlande EO-Anl. 2018(28) 20280714
Neuaufnahme	ES0000012G34	1.250000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30) 20301030
Neuaufnahme	IT0005383309	1.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) 20300331
Neuaufnahme	IT0005340929	2.800000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) 20281130

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0013286192	0.750000 % Frankreich EO-OAT 2017(28) 20280524	5,39
DE0001102416	0.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270214	5,37
DE0001102424	0.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270814	5,29
FR0013341682	0.750000 % Frankreich EO-OAT 2018(28) 20281124	5,03
FR0013415627	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2019(25) 20250324	4,87
FR0013451507	0.000000 % Frankreich EO-OAT 2019(29) 20291124	4,75
DE0001102465	0.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) 20290214	4,70
IT0005323032	2.000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) 20280131	4,64
DE0001102473	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) 20290814	4,61
ES0000012A89	1.450000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27) 20271030	4,54
ES0000012G34	1.250000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30) 20301030	4,41
IT0005365165	3.000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29) 20290731	4,40
ES0000012E51	1.450000 % Spanien EO-Bonos 2019(29) 20290429	4,36
IT0005383309	1.350000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) 20300331	4,24
IT0005340929	2.800000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) 20281130	4,23
ES0000012F43	0.600000 % Spanien EO-Bonos 2019(29) 20291030	4,14
BE0000347568	0.900000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29) 20290621	3,38
NL0012171458	0.750000 % Niederlande EO-Anl. 2017(27) 20270714	3,10
BE0000345547	0.800000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85 20280621	2,97
NL0012650469	0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24) 20240114	2,91
BE0000341504	0.800000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81 20270621	2,75
NL0014555419	0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30) 20300714	2,68
NL0012818504	0.750000 % Niederlande EO-Anl. 2018(28) 20280714	2,51
BE0000342510	0.500000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82 20241021	2,49
AT0000A269M8	0.500000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29) 20290219	2,24

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. August 2020.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>53.043.960,37</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen		52.546.448,65	99,07
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	5.397.095,10		10,18
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	8.676.855,77		16,36
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	36.154.827,11		68,17
- Restlaufzeit über 10 Jahre	2.317.670,67		4,37
2. Forderungen		137.090,04	0,26
3. Bankguthaben		360.421,68	0,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-6.858,08</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>53.037.102,29</b>	<b>100,00</b>

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



# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Inland										
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2029		EUR	2.321	424.000	784	% 104,321	2.421.290,41	4,57	
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027		EUR	2.671	426.000	924	% 105,643	2.821.724,53	5,32	
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2029		EUR	2.321	2.322.000	1	% 106,532	2.472.607,72	4,66	
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027		EUR	2.583	424.000	888	% 107,689	2.781.606,87	5,24	
							EUR	10.497.229,53	19,79	
Ausland										
BE0000342510	0,5000 % Belgien, Königreich - Obligations 2017/2024		EUR	1.255	1.320	65	% 104,427	1.310.553,96	2,47	
BE0000341504	0,8000 % Belgien, Königreich - Obligations 2017/2027		EUR	1.339	169	503	% 108,048	1.446.759,37	2,73	
BE0000345547	0,8000 % Belgien, Königreich - Obligations 2018/2028		EUR	1.436	180	538	% 108,702	1.560.956,41	2,94	
BE0000347568	0,9000 % Belgien, Königreich - Obligations 2019/2029		EUR	1.614	425	494	% 109,977	1.775.034,11	3,35	
FR0013415627	0,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2019/2025		EUR	2.498	2.635	137	% 102,362	2.557.002,76	4,82	
FR0013341682	0,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2028		EUR	2.439	456	1.043	% 108,407	2.644.040,63	4,99	
FR0013286192	0,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2028		EUR	2.617	2.759	3.254	% 108,152	2.830.337,84	5,34	
FR0013451507	0,0000 % Frankreich, Republik - Obl. ass. du Trésor 2018/2029 <sup>2)</sup>		EUR	2.455	2.455	0	% 101,608	2.494.476,40	4,70	
IT0005383309	1,3500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2019/2030		EUR	2.172	2.322	150	% 102,703	2.230.709,16	4,21	
IT0005323032	2,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2028		EUR	2.250	301	798	% 108,255	2.435.727,83	4,59	
IT0005340929	2,8000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2028		EUR	1.935	2.042	2.447	% 114,872	2.222.773,20	4,19	
IT0005365165	3,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2019/2029 <sup>2)</sup>		EUR	1.976	248	741	% 117,132	2.314.528,32	4,36	
NL0012650469	0,0000 % Niederlande - Anleihe 2017/2024		EUR	1.499	188	563	% 102,037	1.529.538,38	2,88	
NL0014555419	0,0000 % Niederlande, Königreich der - Anleihe 2020/2030		EUR	1.369	1.369	0	% 102,905	1.408.769,45	2,66	
NL0012171458	0,7500 % Niederlande - Anleihe 2017/2027		EUR	1.500	187	562	% 108,451	1.626.765,00	3,07	
NL0012818504	0,7500 % Niederlande - Anleihe 2018/2028 <sup>2)</sup>		EUR	1.207	1.290	83	% 109,402	1.320.479,12	2,49	
AT0000A269M8	0,5000 % Österreich, Republik - Medium-Term Notes 2019/2029		EUR	1.100	1.100	0	% 106,905	1.175.957,86	2,22	
ES0000012E51	1,4500 % Spanien - Bonos 2019/2029		EUR	2.078	260	780	% 110,239	2.290.766,42	4,32	
ES0000012A89	1,4500 % Spanien - Obligaciones 2017/2027		EUR	2.173	272	816	% 109,685	2.383.455,05	4,49	
ES0000012F43	0,6000 % Spanien, Königreich - Anleihe 2019/2029		EUR	2.114	2.114	0	% 102,787	2.172.917,18	4,10	
ES0000012G34	1,2500 % Spanien, Königreich - Anleihe 2020/2030		EUR	2.139	2.139	0	% 108,353	2.317.670,67	4,37	
							EUR	42.049.219,12	79,28	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	52.546.448,65	99,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	360.421,68	0,68
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle								EUR	360.421,68	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	137.090,04	0,26
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen								EUR	151,93	0,00
Zinsansprüche								EUR	136.938,11	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-6.858,08	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung								EUR	-6.858,08	-0,01
Fondsvermögen								EUR	53.037.102,29	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert								EUR	119,51	
Umlaufende Anteile								STK	443.786,00	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
FR0013451507	0,0000 % Frankreich, Republik - Obl. ass. du Trésor 2018/2029	EUR	2.455		2.494.476,40	
IT0005365165	3,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2019/2029	EUR	700		819.924,00	
NL0012818504	0,7500 % Niederlande - Anleihe 2018/2028	EUR	1.157		1.265.778,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					4.580.178,65	<b>4.580.178,65</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.08.2020

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Inland</b>					
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026	EUR	158	3.205	
<b>Ausland</b>					
FR0013283686	0,0000 % Frankreich - OAT 2017/2023	EUR	258	3.295	
FR0013200813	0,2500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2026	EUR	2.368	2.368	
FR0013131877	0,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2026	EUR	143	3.274	
IT0005386245	0,3500 % Italien, Republik - Anleihe 2019/2025	EUR	1.901	1.901	
IT0005274805	2,0500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2017/2027	EUR	107	2.447	
NL0011896857	0,0000 % Niederlande - Anleihe 2016/2022	EUR	85	1.959	
NL0011819040	0,5000 % Niederlande - Anleihe 2016/2026	EUR	84	1.926	
AT0000A1K9C8	0,7500 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2016/2026	EUR	65	1.475	
PTOTEV0E0018	2,1250 % Portugal, Republik - Obligaciones 2018/2028	EUR	63	1.437	
ES0000012B88	1,4000 % Spanien - Bonos 2018/2028	EUR	118	2.697	
ES00000128H5	1,3000 % Spanien - Obligaciones 2016/2026	EUR	367	3.122	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet		EUR			56.181

(Basiswerte: 0,5000 % Belgien, Königreich - Obligations 2017/2024 (BE0000342510); 0,9000 % Belgien, Königreich - Obligations 2019/2029 (BE0000347568); 0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2029 (DE0001102473); 0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027 (DE0001102416); 0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027 (DE0001102424); 0,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2026 (FR0013131877); 0,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2028 (FR0013286192); 0,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2028 (FR0013341682); 3,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2019/2029 (IT0005365165); 0,0000 % Niederlande - Anleihe 2017/2024 (NL0012650469); 0,7500 % Niederlande - Anleihe 2018/2028 (NL0012818504); 0,5000 % Österreich, Republik - Medium-Term Notes 2019/2029 (AT0000A269M8); 0,7500 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2016/2026 (AT0000A1K9C8); 2,1250 % Portugal, Republik - Obligaciones 2018/2028 (PTOTEV0E0018))

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.03.2020 bis zum 31.08.2020

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.581,64	0,022
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		195.334,06	0,440
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.600,67	0,004
Summe der Erträge		206.516,37	0,465
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-38.029,47	-0,086
2. Sonstige Aufwendungen		-818,34	-0,002
davon: Negative Einlagezinsen	-818,34		-0,002
Summe der Aufwendungen		-38.847,81	-0,088
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		167.668,56	0,378
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.030.658,21	2,322
2. Realisierte Verluste		-153.170,11	-0,345
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		877.488,10	1,977
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		1.045.156,66	2,355
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.530.244,74	-3,448
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-143.167,99	-0,323
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-1.673.412,73	-3,771
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-628.256,07	-1,416

Entwicklung des Sondervermögens

	2020 / 2021
	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	66.056.556,64
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-83.402,59
2. Zwischenausschüttungen	-95.170,78
3. Mittelzufluss (netto)	-12.181.472,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.568.716,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.750.188,18
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-31.152,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-628.256,07
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-1.530.244,74
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-143.167,99
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	53.037.102,29

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

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

## Anhang.

**Angaben nach der Derivateverordnung**  
**Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **4.580.178,65**

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**  
 Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)  
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>4.816.214,29</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		4.816.214,29
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>		<b>524.045,88</b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	<b>EUR</b>		<b>1.686,31</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 1.686,31. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 0,00.

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.**

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	119,51
Umlaufende Anteile	STK	443.786,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,07</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.08.2020 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.08.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

**Angaben für Indexfonds**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	0,05
---	------

**Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -855,80 enthalten.

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	4.580.178,65
in % des Fondsvermögens	8,64

### 10 größte Gegenparteien

	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	4.111.650,65 Deutschland
	Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	Sitzstaat	468.528,00 Deutschland

### Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	4.580.178,65

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag i.H.v. 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

### Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	524.045,88
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	4.816.214,29

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

# Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

	absolut	1.686,31
	in % der Bruttoerträge	100,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	0,00
	in % der Bruttoerträge	0,00

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,72

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

## Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	1. Name	EMD Finance LLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.744.327,42	
	2. Name	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	758.589,90	
	3. Name	Berlin, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	326.270,87	
	4. Name	Bankia S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.494,43	
	5. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95.827,32	
	6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	86.288,70	
	7. Name	Italien, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.456,10	
	8. Name	LfA Förderbank Bayern
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.852,58	
	9. Name	Deutsche Pfandbriefbank AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.270,39	
	10. Name	Schweden, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.829,69	

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	3.744.327,42
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	1.595.932,75

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

---

Frankfurt am Main, den 1. September 2020  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2020

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





**Deka Investment GmbH**

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

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