

Halbjahresbericht  
zum 31. August 2017.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**„Deka**  
**Investments**

## **Lizenzvermerk**

iBoxx ist eine eingetragene Marke der International Index Company Limited (IIC) und wurde zur Verwendung durch die Deka Investment GmbH lizenziert. IIC nimmt keine Genehmigung, Billigung oder Empfehlung von Deka Investment GmbH sowie aller Fonds, auf die an dieser Stelle Bezug genommen wird, vor. Die Produkte werden von IIC nicht unterstützt oder verkauft, und IIC gibt keine Zusicherung für die Eignung von Anlagen in die Produkte ab.

# Bericht der Geschäftsführung.

September 2017

## 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 2017 bis zum 31. August 2017.

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtshalbjahr überwiegend positiv. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Euroland Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Hohe Auslastungsgrade der Volkswirtschaften, steigende Gewinne der Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten, die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich sowie eine solide Berichtssaison bildeten die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stieg im Berichtszeitraum unter Schwankungen leicht auf zuletzt knapp 0,4 Prozent an. Laufzeitgleiche US-Treasuries erreichten im März zunächst ein Jahreshoch bei 2,6 Prozent, bevor die Rendite sukzessive abbröckelte. Zum 31. August 2017 rentierten 10-jährige US-Treasuries mit 2,1 Prozent.

Während die Aktienmärkte in den USA stichtagsbezogen Wertsteigerungen aufwiesen, tendierten die Börsen in Europa unter Schwankungen seitwärts. So konnten im Berichtszeitraum Aktienindizes wie etwa der DAX oder der Dow Jones Industrial Average zwar neue Rekordmarken setzen, im Gegensatz zum Dow Jones gab der DAX seine Gewinne bis zum Ende der Betrachtungsperiode jedoch fast vollständig wieder ab.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF eine Wertentwicklung von plus 0,7 Prozent (nach BVI-Methode). 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 Anlagebedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber 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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

Anlagepolitik.	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2017.	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2017.	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.	12
Informationen der Verwaltung.	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	16

**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.

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den Markt iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der größten und umsatzstärksten europäischen Staatsanleihen ab und besteht aus Einzelwerten unterschiedlicher Euro-Länder mit einer Restlaufzeit von 1,5 bis 10,5 Jahren. Informationen zu den Basiswerten sind unter [www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de) erhältlich. Der Fonds 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. Erträge werden ausgeschüttet.

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).

Dabei ist allerdings zu beachten, dass der exakten Nachbildung des Index bestimmte Faktoren entgegenstehen. Transaktionskosten und Verwaltungskosten, die sich wertmindernd auf die Anteilspreisentwicklung auswirken, werden beispielsweise nicht in die Berechnung des Index einbezogen.

Die Indexzusammensetzung wird durch den Indexanbieter angepasst. Durch die Nachbildung dieser Änderungen im Fonds können Transaktionskosten entstehen.

**Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.**

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,7%	-1,4%	2,3%
ISIN	DE000ETFL110		

\* p.a. / 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	AT0000A185T1	1.650000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2014(24) 20241020
Löschung	AT0000A1FAP5	1.200000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2015(25) 20251019
Löschung	DE0001102374	0.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) 20250214
Löschung	FR0011486067	1.750000 % Frankreich EO-OAT 2013(23) 20230524
Löschung	IT0004898034	4.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23) 20230430
Löschung	IT0004957574	3.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18) 20181130
Löschung	NL0010418810	1.750000 % Niederlande EO-Anl. 2013(23) 20230714
Löschung	NL0011819040	0.500000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26) 20260714
Neuaufnahme	AT0000A1K9C8	0.750000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2016(26) 20261019
Neuaufnahme	BE0000341504	0.800000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81 20270621
Neuaufnahme	DE0001102416	0.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270214
Neuaufnahme	FR0011993179	0.500000 % Frankreich EO-OAT 2014(19) 20191124
Neuaufnahme	IT0005001547	3.750000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) 20240831
Neuaufnahme	IT0005090318	1.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) 20250531
Neuaufnahme	NL0011819040	0.500000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26) 20260714
Neuaufnahme	NL0011896857	0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2016(22) 20220114

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

Zusammensetzung des Index (%)	
2.250000 % Frankreich EO-OAT 2013(24) 20240524	5,65
4.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24) 20240229	5,20
0.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) 20260214	5,02
1.750000 % Frankreich EO-OAT 2014(24) 20241124	5,01
0.500000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) 20250524	4,97
0.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270214	4,84
2.750000 % Spanien EO-Bonos 2014(24) 20241030	4,66
1.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) 20250814	4,63
0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) 20260814	4,59
1.400000 % Spanien EO-Bonos 2014(20) 20200130	4,48
2.750000 % Spanien EO-Bonos 2014(19) 20190429	4,40
0.500000 % Frankreich EO-OAT 2014(19) 20191124	4,39
3.750000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) 20240831	4,26
0.750000 % Spanien EO-Bonos 2016(21) 20210729	4,23
2.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) 20241130	4,06
1.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) 20250531	3,66
2.600000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72 20240621	3,47
2.000000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24) 20240714	3,25
0.800000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74 20250621	3,19
0.250000 % Niederlande EO-Anl. 2014(20) 20200114	2,93
0.000000 % Niederlande EO-Anl. 2016(22) 20220114	2,92
0.250000 % Niederlande EO-Anl. 2015(25) 20250714	2,86
1.000000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77 20260621	2,81
0.800000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81 20270621	2,33
0.750000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2016(26) 20261019	2,22

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

## Vermögensübersicht zum 31. August 2017.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>55.854.689,61</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen		55.028.576,42	98,53
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	8.911.971,63		15,96
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	3.935.370,55		7,05
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	9.667.214,36		17,31
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	32.514.019,88		58,22
2. Forderungen		320.234,08	0,57
3. Bankguthaben		505.879,11	0,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-7.796,74</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>55.846.892,87</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>



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

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Inland</b>									
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026 <sup>2)</sup>		EUR	2.573	275	20	% 98,126	2.524.773,23	4,52
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027		EUR	2.676	2.677	1	% 99,608	2.665.501,25	4,77
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026 <sup>2)</sup>		EUR	2.676	286	21	% 103,160	2.760.557,05	4,94
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2015/2025 <sup>2)</sup>		EUR	2.367	252	18	% 107,582	2.546.473,75	4,56
							<b>EUR</b>	<b>10.497.305,28</b>	<b>18,80</b>
<b>Ausland</b>									
BE0000334434	0,8000 % Belgien, Königreich - Obligations 2015/2025		EUR	1.693	181	13	% 103,520	1.752.585,14	3,14
BE0000341504	0,8000 % Belgien, Königreich - Obligations 2017/2027		EUR	1.268	1.268	0	% 101,227	1.283.556,20	2,30
BE0000337460	1,0000 % Belgien, Königreich - Obligations 2016/2026		EUR	1.481	159	12	% 104,330	1.545.127,30	2,77
BE0000332412	2,6000 % Belgien, Königreich - Obligations 2014/2024		EUR	1.635	174	12	% 116,738	1.908.669,08	3,42
FR0011993179	0,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2019		EUR	2.358	2.358	0	% 102,372	2.413.925,87	4,32
FR0012517027	0,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2014/2025		EUR	2.697	440	24	% 101,446	2.735.998,62	4,90
FR0011962398	1,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2024		EUR	2.480	403	21	% 111,064	2.754.387,20	4,93
FR0011619436	2,2500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2024		EUR	2.718	442	23	% 114,388	3.109.059,05	5,57
IT0005090318	1,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2015/2025		EUR	2.037	2.037	0	% 98,807	2.012.698,59	3,60
IT0005045270	2,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2014/2024		EUR	2.098	224	16	% 106,393	2.232.121,57	4,00
IT0005001547	3,7500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2014/2024		EUR	2.041	2.057	16	% 114,959	2.346.314,82	4,20
IT0004953417	4,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2013/2024		EUR	2.395	256	18	% 119,445	2.860.698,65	5,12
NL0011896857	0,0000 % Niederlande - Anleihe 2016/2022		EUR	1.583	1.583	0	% 101,604	1.608.387,36	2,88
NL0010881827	0,2500 % Niederlande - Anleihe 2014/2020		EUR	1.577	169	12	% 102,167	1.611.165,71	2,88
NL0011220108	0,2500 % Niederlande - Anleihe 2015/2025		EUR	1.567	168	12	% 100,418	1.573.555,23	2,82
NL0010733424	2,0000 % Niederlande - Anleihe 2014/2024		EUR	1.576	168	12	% 113,502	1.788.787,58	3,20
AT0000A1K9C8	0,7500 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2016/2026		EUR	1.191	1.200	9	% 102,330	1.218.750,30	2,18
ES00000128B8	0,7500 % Spanien - Bonos 2016/2021		EUR	2.262	322	0	% 102,873	2.326.983,19	4,17
ES00000126C0	1,4000 % Spanien - Bonos 2014/2020 <sup>2)</sup>		EUR	2.373	426	17	% 103,950	2.466.736,11	4,42
ES00000124V5	2,7500 % Spanien - Bonos 2014/2019		EUR	2.301	245	17	% 105,178	2.420.143,94	4,33
ES00000126B2	2,7500 % Spanien - Bonos 2014/2024		EUR	2.273	242	18	% 112,698	2.561.619,63	4,59
							<b>EUR</b>	<b>44.531.271,14</b>	<b>79,74</b>
							<b>EUR</b>	<b>55.028.576,42</b>	<b>98,53</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle			EUR	505.879,11			% 100,000	505.879,11	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	319.616,53			<b>EUR</b>	<b>320.234,08</b>	<b>0,57</b>
Zinsforderungen Wertpapier-Leihe			EUR	617,55				319.616,53	0,57
								617,55	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-7.796,74			<b>EUR</b>	<b>-7.796,74</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55.846.892,87</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>EUR</b>	<b>114,27</b>	
							<b>STK</b>	<b>488.723</b>	

Fußnoten:

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

2) 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	Wertpapier-Darlehen		gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
DE0001102408	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland Anleihe 2016/2026		EUR 1.160		1.137.878,89	
DE0001102390	0,5000 % Bundesrepublik Deutschland Anleihe 2016/2026		EUR 1.779		1.835.508,41	
DE0001102382	1,0000 % Bundesrepublik Deutschland Anleihe 2015/2025		EUR 1.957		2.105.223,75	
ES00000126C0	1,4000 % Spanien EO-Bonos 2014/2020		EUR 48		49.896,05	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>					<b>5.128.507,10</b>	<b>5.128.507,10</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.08.2017

## 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>					
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2015/2025	EUR	10	2.143	
<b>Ausland</b>					
FR0011486067	1,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2012/2023	EUR	0	2.445	
IT0004957574	3,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2013/2018	EUR	10	1.851	
IT0004898034	4,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2013/2023	EUR	0	1.861	
NL0011819040	0,5000 % Niederlande - Anleihe 2016/2026	EUR	1.408	1.408	
NL0010418810	1,7500 % Niederlande - Anleihe 2013/2023	EUR	0	1.467	
AT0000A1FAP5	1,2000 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2015/2025	EUR	5	971	
AT0000A185T1	1,6500 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2014/2024	EUR	0	953	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet		EUR			46.656

(Basiswerte: 0,7500 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2016/2026 (AT0000A1K9C8); 2,6000 % Belgien, Königreich - Obligations 2014/2024 (BE0000332412); 0,8000 % Belgien, Königreich - Obligations 2015/2025 (BE0000334434); 0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2015/2025 (DE0001102374); 1,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2015/2025 (DE0001102382); 0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026 (DE0001102390); 0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026 (DE0001102408); 0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027 (DE0001102416); 1,4000 % Spanien - Bonos 2014/2020 (ES00000126C0); 0,7500 % Spanien - Bonos 2016/2021 (ES00000128B8); 1,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2012/2023 (FR0011486067); 1,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2024 (FR0011962398); 1,7500 % Niederlande - Anleihe 2013/2023 (NL0010418810); 0,2500 % Niederlande - Anleihe 2014/2020 (NL0010881827))

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

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.03.2017 bis zum 31.08.2017

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		23.066,80	0,047
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		374.539,68	0,766
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		3.794,94	0,008
<b>Summe der Erträge</b>		<b>401.401,42</b>	<b>0,821</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-41.078,35	-0,084
2. Sonstige Aufwendungen		-725,28	-0,001
davon: Negative Einlagenzinsen	-725,28		-0,001
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-41.803,63</b>	<b>-0,086</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>359.597,79</b>	<b>0,736</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		42.477,33	0,087
2. Realisierte Verluste		-219.275,77	-0,449
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-176.798,44</b>	<b>-0,362</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>182.799,35</b>	<b>0,374</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-18.442,85	-0,038
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		207.347,67	0,424
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>188.904,82</b>	<b>0,387</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>371.704,17</b>	<b>0,761</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	2017 EUR	2017 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>50.199.920,34</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-197.451,45
2. Zwischenausschüttungen		-219.361,50
3. Mittelzufluss (netto)		5.683.461,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.690.406,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.944,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.619,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		371.704,17
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-18.442,85	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	207.347,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.846.892,87</b>

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.128.507,10

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)  
DekaBank Deutsche Girozentrale

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>6.698.135,54</b>
davon:			
Aktien	EUR		0,00
Schuldverschreibungen	EUR		6.698.135,54
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>		<b>3.013,49</b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren</b>	<b>EUR</b>		<b>3.482,31</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 5.357,40. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandschädigung in Höhe von EUR 1.875,09.

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

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>114,27</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>488.723</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,53</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 31.08.2017 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 31.08.2017 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 0,09

### 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.

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

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

		<b>Wertpapierleihe EUR</b>
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	absolut	5.128.507,10
	in % des Fondsvermögens	9,18
<b>10 größte Gegenparteien</b>	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
	Bruttovolumen offene Geschäfte	5.125.575,30
	Sitzstaat	Deutschland
	Name	Clearstream Banking AG
	Bruttovolumen offene Geschäfte	2.931,80
	Sitzstaat	Deutschland
<b>Arten von Abwicklung und Clearing</b>		Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	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	5.128.507,10
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte</b>		<p>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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.</p> <p>Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bankguthaben 0%</li> <li>- Aktien 5% - 40%</li> <li>- Renten 0,5% - 30%</li> </ul> <p>Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.</p>
<b>Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten</b>		<p>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 <a href="http://www.eurexrepo.com">www.eurexrepo.com</a> entnommen werden.</p> <p>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 <a href="https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html">https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html</a>.</p>
<b>Währungen der erhaltenen Sicherheiten</b>		Euro
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	3.013,49
	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	6.698.135,54
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	3.482,31
	in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	1.875,09
	in % der Bruttoerträge	35,00

## 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

9,32

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 Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.643.871,28
2. Name	FMS Wertmanagement
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.308.244,69
3. Name	Valéo S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.019.532,60
4. Name	Münchener Hypothekenbank eG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	929.897,62
5. Name	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	302.432,81
6. Name	Sachsen-Anhalt, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	289.964,41
7. Name	BPCE S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102.759,49
8. Name	Engie S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101.986,25
9. Name	Rheinland-Pfalz, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	206,76
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	172,83

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	4.170.570,48
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	2.530.578,55

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

### In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **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**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2016)

## **Alleingeschäftlerin**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Aufsichtsrat**

### **Vorsitzender**

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

### **Stellvertretende Vorsitzende**

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,  
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,  
Wiesbaden

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Mitglieder**

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburger Aktienbank AG,  
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,  
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

## **Geschäftsführung**

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,  
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,  
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

## **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

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin



**Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**  
Mäinzer LandstraÙe 16  
60325 Frankfurt  
Deutschland

Telefon: +49 (0)69 71 47 – 26 54  
[info.etf@deka.de](mailto:info.etf@deka.de)  
[www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de)

