

Halbjahresbericht
zum 31. August 2018.

**Deka iBoxx € Liquid Sovereign
Diversified 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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018.

Rangierten im Vorfeld des Betrachtungszeitraums einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, so setzten in der Folge signifikante Korrekturbewegungen ein. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit, die taumelnde türkische Lira, die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die Wiederherstellung der US-Sanktionen gegen den Iran hinterließen letztlich auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war im Betrachtungszeitraum wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank vom Hochpunkt bei 0,7 Prozent Anfang März auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen z.B. mit Blick auf die neue Regierung Italiens waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei 2,9 Prozent und damit etwa auf dem Ausgangsniveau.

An den Aktienmärkten setzte sich die vorangegangene Aufwärtsbewegung nicht fort. Befürchtungen z.B. hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen in einer Phase erhöhter Nervosität verharren. Im Berichtszeitraum wiesen die US-amerikanischen Börsen positive Ergebnisse aus, während in Europa eher ein gemischtes Bild vorherrschte. In Japan ergab sich ein leichtes Plus (Nikkei), während der Hang Seng-Index (Hongkong) als Spiegelbild für das restliche Asien deutliche Kursrückgänge verzeichnete.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF eine Wertentwicklung von 0,0 Prozent (nach BVI-Methode).

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 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

Inhalt.

Anlagepolitik.	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2018.	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.	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 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 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 mindestens 10 Jahren. Informationen zu den Basiswerten sind unter 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 10+ UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,0%	0,7%	3,6%
ISIN	DE000ETFL169		

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

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	BE0000346552	1.250000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86 20330421
Löschung	DE0001102341	2.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2046) 20460814
Löschung	FR0011883966	2.500000 % Frankreich EO-OAT 2014(30) 20300524
Löschung	ES0000012B47	2.700000 % Spanien EO-Bonos 2018(48) 20481030
Löschung	NL0010721999	2.750000 % Niederlande EO-Anl. 2014(47) 20470114
Löschung	BE0000333428	3.000000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73 20340621
Löschung	ES00000128E2	3.450000 % Spanien EO-Bonos 2016(66) 20660729
Löschung	IT0005024234	3.500000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30) 20300228
Löschung	PTOTEB0E0020	4.100000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45) 20450214
Neuaufnahme	BE0000346552	1.250000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86 20330421
Neuaufnahme	IE00BFZRP202	1.300000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33) 20330514
Neuaufnahme	BE0000344532	1.450000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84 20370621
Neuaufnahme	FR0013234333	1.750000 % Frankreich EO-OAT 2017(39) 20390624
Neuaufnahme	AT0000A1XML2	2.100000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117) 21170919
Neuaufnahme	IT0005177909	2.250000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36) 20360831
Neuaufnahme	ES0000012B47	2.700000 % Spanien EO-Bonos 2018(48) 20481030
Neuaufnahme	ES00000128E2	3.450000 % Spanien EO-Bonos 2016(66) 20660729
Neuaufnahme	PTOTEB0E0020	4.100000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45) 20450214

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)	
1.500000 % Frankreich EO-OAT 2015(31) 20310524	8,19
1.950000 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30) 20300729	6,69
1.650000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) 20320229	5,79
2.900000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46) 20461030	5,32
1.000000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75 20310621	4,88
1.250000 % Frankreich EO-OAT 2016(36) 20360524	4,83
3.250000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46) 20460831	4,79
2.350000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33) 20330729	4,76
2.400000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30) 20300514	4,67
2.700000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47) 20470228	4,50
1.600000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78 20470621	4,45
2.000000 % Frankreich EO-OAT 2017(48) 20480524	4,44
1.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048) 20480814	4,37
2.250000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36) 20360831	4,02
2.000000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(45) 20450217	3,94
1.900000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76 20380621	3,12
3.450000 % Spanien EO-Bonos 2016(66) 20660729	3,11
1.750000 % Frankreich EO-OAT 2017(39) 20390624	2,93
3.875000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30) 20300214	2,48
1.500000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2016(47) 20470219	2,42
1.700000 % Irland EO-Treasury Bonds 2017(37) 20370514	2,36
1.450000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84 20370621	2,15
2.100000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117) 21170919	2,11
0.750000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31) 20310414	1,95
1.300000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33) 20330514	1,72

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		11.433.036,55	100,02
1. Anleihen - Restlaufzeit über 10 Jahre	11.235.718,76	11.235.718,76	98,29 98,29
2. Forderungen		84.531,99	0,74
3. Bankguthaben		112.785,80	0,99
II. Verbindlichkeiten		-1.756,23	-0,02
III. Fondsvermögen		11.431.280,32	100,00 ¹⁾

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep. Deutschland - 2017/2048		EUR	462	407	166	% 106,317 EUR	491.184,54 491.184,54	4,30 4,30
Ausland									
BE0000335449	1,0000 % Belgien, Königreich - Obligations 2015/2031		EUR	546	334	197	% 100,319	547.742,40	4,79
BE0000344532	1,4500 % Belgien, Königreich - Obligaciones 2017/2037		EUR	239	324	85	% 101,466	242.503,91	2,12
BE0000338476	1,6000 % Belgien, Königreich - Obligations 2016/2047		EUR	507	341	189	% 98,711	500.463,05	4,38
BE0000336454	1,9000 % Belgien, Königreich - Obligations 2015/2038		EUR	322	213	157	% 108,786	350.291,98	3,06
FI4000148630	0,7500 % Finnland, Republik - Government Bonds 2015/2031		EUR	219	144	106	% 99,846	218.662,74	1,91
FR0013154044	1,2500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2036 ²⁾		EUR	539	240	206	% 100,649	542.495,90	4,75
FR0012993103	1,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2031 ²⁾		EUR	858	440	327	% 107,170	919.520,57	8,04
FR0013234333	1,7500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2016/2039		EUR	305	414	109	% 107,810	328.821,38	2,88
FR0013257524	2,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2048 ²⁾		EUR	454	261	164	% 109,807	498.523,73	4,36
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Irland - TRB (Treasury Bonds) 2018/2033		EUR	195	289	94	% 99,063	193.173,49	1,69
IE00BV8C9B83	1,7000 % Irland - Treasury Bonds 2017/2037		EUR	258	194	125	% 103,129	266.071,97	2,33
IE00BV8C9186	2,0000 % Irland - Treasury Bonds 2015/2045		EUR	416	271	177	% 106,412	442.673,92	3,87
IE00BJ38CR43	2,4000 % Irland - Treasury Bonds 2014/2030		EUR	458	303	220	% 114,615	524.938,21	4,59
IT0005094088	1,6500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2015/2032		EUR	796	405	305	% 81,799	651.122,43	5,70
IT0005177909	2,2500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2016/2036		EUR	541	736	195	% 83,509	451.785,69	3,95
IT0005162828	2,7000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2016/2047		EUR	606	324	217	% 83,504	506.031,21	4,43
IT0005083057	3,2500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2014/2046		EUR	582	311	223	% 92,390	537.709,04	4,70
AT0000A1K9F1	1,5000 % Österreich, Republik - Bundesanleihe 2016/2047		EUR	264	162	99	% 103,245	272.567,09	2,38
AT0000A1XML2	2,1000 % Österreich, Republik - MTN 2017/2117		EUR	207	281	74	% 114,521	237.057,81	2,07
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal, Republik - Obligaciones 2014/2030 ²⁾		EUR	239	158	116	% 116,741	279.010,99	2,44
ES00000128E2	3,4500 % Spanien - MTN 2016/2066		EUR	306	494	491	% 114,022	348.906,92	3,05
ES00000127A2	1,9500 % Spanien - Obligaciones 2015/2030		EUR	732	218	293	% 102,763	752.227,36	6,58
ES00000128Q6	2,3500 % Spanien - Obligaciones 2017/2033		EUR	510	328	182	% 104,841	534.690,22	4,68
ES00000128C6	2,9000 % Spanien - Obligaciones 2016/2046		EUR	559	176	269	% 106,895	597.542,21	5,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.744.534,22	93,99
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	112.785,80	0,99
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		112.785,80			% 100,000	112.785,80	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	84.531,99	0,74
Abgegrenzte Zinsforderung aus verliehenen Wertpapieren		EUR		135,26				135,26	0,00
Zinsansprüche		EUR		84.396,73				84.396,73	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.756,23	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-1.756,23				-1.756,23	-0,02
Fondsvermögen							EUR	11.431.280,32	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	127,59	
Umlaufende Anteile							STK	89.591	

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 10+ UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
FR0013154044	1,2500 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2036	EUR 428		430.999,41	
FR0012993103	1,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2015/2031	EUR 105		112.543,75	
FR0013257524	2,0000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2017/2048	EUR 224		245.726,08	
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal, Republik - Obligaciones 2014/2030	EUR 200		233.482,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				1.022.751,24	1.022.751,24

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.08.2018

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme 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					
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep. Deutschland - Anleihe 2014/2046	EUR	239	1.161	
Ausland					
BE0000346552	1,2500 % Belgien, Königreich - OBC (Obligaciones) 2018/2033	EUR	325	325	
BE0000333428	3,0000 % Belgien, Königreich - Obligations 2014/2034	EUR	75	366	
FR0011883966	2,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2030	EUR	179	869	
IT0005024234	3,5000 % Italien, Republik - Buoni del Tes. Polien. 2014/2030	EUR	193	929	
NL0010721999	2,7500 % Niederlande - Anleihe 2014/2047	EUR	138	669	
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal, Republik - Obligaciones 2015/2045	EUR	264	264	
ES0000012B47	2,7000 % Spanien - BOS (Bonos) 2018/2048	EUR	391	391	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			2.040

(Basiswerte: 1,6000 % Belgien, Königreich - Obligations 2016/2047 (BE0000338476); 2,5000 % Frankreich - Obl. ass. du Trésor 2013/2030 (FR0011883966); 3,8750 % Portugal, Republik - Obligaciones 2014/2030 (PTOTEROE0014); 2,7000 % Spanien - BOS (Bonos) 2018/2048 (ES0000012B47); 2,3500 % Spanien - Obligaciones 2017/2033 (ES00000128Q6); 2,9000 % Spanien - Obligaciones 2016/2046 (ES00000128C6))

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.03.2018 bis zum 31.08.2018

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		7.388,62	0,082
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		112.328,03	1,254
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		928,30	0,010
Summe der Erträge		120.644,95	1,347
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-11.020,90	-0,123
2. Sonstige Aufwendungen		-161,22	-0,002
davon: Verwahrtgelt	-161,22		-0,002
Summe der Aufwendungen		-11.182,12	-0,125
III. Ordentlicher Nettoertrag		109.462,83	1,222
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		52.999,25	0,592
2. Realisierte Verluste		-148.282,94	-1,655
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-95.283,69	-1,064
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		14.179,14	0,158
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-29.406,78	-0,328
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-84.043,80	-0,938
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-113.450,58	-1,266
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-99.271,44	-1,108

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2018 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.393.420,02
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-87.545,51
3. Mittelzufluss (netto)		-768.134,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.319.587,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.087.721,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.188,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-99.271,440
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-29.406,780	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-84.043,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.431.280,32

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.022.751,24

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

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

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	241.546,62	1.242.196,59
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		1.242.196,59
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	241.546,62	
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	951,96	

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 1.464,55. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandschädigung in Höhe von EUR 512,59.

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	127,59
Umlaufende Anteile	STK	89.591
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,29
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 31.08.2018 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 31.08.2018 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 0,17

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

Verwendete Vermögensgegenstände		Wertpapierleihe	
		EUR	
	absolut	1.022.751,23	
	in % des Fondsvermögens	8,95	
10 größte Gegenparteien	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	
	Bruttovolumen offene Geschäfte	789.269,23	
	Sitzstaat	Deutschland	
	Name	Clearstream Banking AG	
	Bruttovolumen offene Geschäfte	233.482,00	
	Sitzstaat	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	1.022.751,23	
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	

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

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.

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:
 - Bankguthaben 0%
 - Aktien 5% - 40%
 - Renten 0,5% - 30%

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.

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 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>.

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

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	241.546,62
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	1.242.196,59

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.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	951,96
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)

absolut	512,59
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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,10

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	FMS Wertmanagement
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	625.993,65
2. Name	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	528.618,20
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	115.249,92
4. Name	Rheinland-Pfalz, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.158,37
5. Name	Baden-Württemberg, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.331,11
6. Name	DNB Boligkredit A.S.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.069,36
7. Name	Niedersachsen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.268,55
8. Name	SpareBank 1 Boligkredit AS

Deka iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+ UCITS ETF

8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.824,23
9. Name	Polen, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.314,16
10. Name	Hessen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.704,49

Wiederangelegte 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

1

Name
verwahrter Betrag absolut

Clearstream Banking AG
1.483.743,21

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Frankfurt am Main, den 3. September 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

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

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 2017)

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 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt;

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 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt
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;

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 Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 03. August 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH,
Frankfurt

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management 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

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 03. August 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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 270,5 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Deutschland

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

 **Finanzgruppe**