

Halbjahresbericht  
zum 31. August 2019.

**Deka iBoxx € Liquid Germany  
Covered Diversified 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 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern zeigte sich jedoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-amerikanische Notenbank Fed nahm im Juli zum ersten Mal seit der Finanzkrise eine Leitzinssenkung vor und reagierte damit auf Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,5 Prozent auf einem niedrigen Niveau.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so bewegte sich das Gros der internationalen Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen leicht aufwärts. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch. Auch der deutsche Standardwerteindex DAX sowie der EURO STOXX 50 landeten auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA verlor hingegen vor allem der chinesische HangSeng deutlich. Ebenso musste der japanische Nikkei 225 Einbußen hinnehmen. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im August ein neues Sechsjahreshoch.

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 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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	9
Anhang	13
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 beigefügt sind, erfolgen.**

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified 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 Markt iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der 30 größten und umsatzstärksten deutschen Jumbo Pfandbriefe ab. 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 Germany Covered Diversified UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	4,6%	4,9%	1,2%

**ISIN** DE000ETFL359

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

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	DE000BHY0MU3	0.000000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(21) Ser.204 20211128
Löschung	XS1369280315	0.000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H289 v.16(20) 20201122
Löschung	DE000A2E4ZE9	0.050000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15272 v.17(22) 20220904
Löschung	DE000CZ40LS3	0.125000 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23) 20230222
Löschung	DE000BHY0150	0.250000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209 20230529
Löschung	DE000A2GSLF9	0.250000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23) 20230314
Löschung	DE000MHB15J2	0.250000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1695 v.15(20) 20201013
Löschung	DE000A2BPJ86	0.625000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.385 17(27) [WL] 20270829
Löschung	DE000MHB19J4	0.625000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26) 20261022
Löschung	DE000A2GSP56	0.875000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.392 18(28) [WL] 20280321
Neuaufnahme	DE000A2TSDV6	0.050000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29) 20290628
Neuaufnahme	DE000AAR0231	0.125000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023) 20230131
Neuaufnahme	DE000AAR0249	0.125000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024) 20240131
Neuaufnahme	DE000CZ40NN0	0.125000 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24) 20240108
Neuaufnahme	DE000A1KRJT0	0.125000 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027) 20270522
Neuaufnahme	DE000MHB20J2	0.625000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27) 20271109
Neuaufnahme	DE000DHY5025	0.750000 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29) 20290304
Neuaufnahme	DE000A2G9HL9	0.875000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29) 20290129
Neuaufnahme	XS1793273092	0.875000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28) 20280319
Neuaufnahme	DE000HV2ARM0	0.875000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29) 20290110

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
XS1936190021	0.000000	% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22) 20220717	5,27
XS1548773040	0.000000	% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H295 v.17(22) 20220111	4,38
DE000HV2ARM0	0.875000	% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29) 20290110	3,84
XS1793273092	0.875000	% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28) 20280319	3,83
DE000NLB2TD7	0.750000	% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN Pfand.v.18(2028) 20280117	3,77
DE000LB06CF2	0.875000	% Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25) 20250914	3,75
DE000CZ40MB7	0.625000	% Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27) 20270823	3,74
DE000CZ40MU7	0.625000	% Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25) 20250527	3,69
DE000A2G9HE4	0.500000	% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25) 20251112	3,68
DE000LB1DSM2	0.375000	% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25) 20250226	3,63
DE000LB1M2X2	0.250000	% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25) 20250109	3,60
DE000DL19SH3	0.250000	% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(24) 20240307	3,58
DE000A1KRJR4	0.250000	% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2018(2023) 20231008	3,58
DE000LB1DRT9	0.200000	% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24) 20240109	3,57
DE000CZ40MW3	0.250000	% Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23) 20230912	3,57
DE000CZ40NN0	0.125000	% Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24) 20240108	3,56
DE000HV2AMD0	0.125000	% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1879 v.16(22) 20220228	3,52
DE000A161ZQ3	0.750000	% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.371 15(26) [WL] 20260201	3,27
DE000HSH5Y29	0.375000	% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580 20230426	3,03
DE000NLB8739	0.625000	% Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2027) 20270117	2,98
DE000A2G9HL9	0.875000	% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29) 20290129	2,89
DE000DHY5025	0.750000	% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29) 20290304	2,85
DE000MHB20J2	0.625000	% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1789 v.18(27) 20271109	2,82
DE000HV2ART5	0.625000	% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25) 20251119	2,77
DE000A1KRJT0	0.125000	% ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027) 20270522	2,71
DE000A2TSDV6	0.050000	% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29) 20290628	2,68
DE000AAR0249	0.125000	% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024) 20240131	2,67
DE000AAR0231	0.125000	% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023) 20230131	2,66
DE000BHY0BH3	0.000000	% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(22) Ser.210 20221009	2,64
XS1883355601	0.500000	% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25) 20250924	1,46

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>95.144.851,75</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen		94.601.259,77	99,44
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	27.305.486,23		28,70
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	24.503.753,79		25,76
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	30.328.998,77		31,88
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	12.463.020,98		13,10
2. Forderungen		218.086,94	0,23
3. Bankguthaben		325.505,04	0,34
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-7.937,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>95.136.914,18</b>	<b>100,00</b>

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



# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000AAR0231	0,1250 % Aareal Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR		2.450	2.450	0	% 102,416	2.509.202,05	2,64
DE000AAR0249	0,1250 % Aareal Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2024	EUR		2.450	2.450	0	% 103,054	2.524.828,88	2,65
DE0008HY0BH3	0,0000 % Berlin Hyp AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2022	EUR		2.450	151	415	% 101,798	2.494.048,55	2,62
DE000CZ40NNO	0,1250 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2024	EUR		3.266	3.266	0	% 103,052	3.365.683,22	3,54
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR		3.266	200	553	% 103,355	3.375.570,38	3,55
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR		3.266	200	553	% 106,619	3.482.189,28	3,66
DE000CZ40MB7	0,6250 % Commerzbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2027	EUR		3.266	200	553	% 108,155	3.532.327,28	3,71
DE000DL19SH3	0,2500 % Deutsche Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2024	EUR		3.266	200	553	% 103,564	3.382.396,65	3,56
DE000DHY5025	0,7500 % Deutsche Hypothekenbank - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR		2.450	2.450	0	% 110,096	2.697.342,20	2,84
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029 <sup>2)</sup>	EUR		2.450	2.450	0	% 103,554	2.537.079,37	2,67
DE000A2G9HE4	0,5000 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR		3.266	200	553	% 106,354	3.473.536,66	3,65
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2026	EUR		2.900	200	500	% 108,132	3.135.829,45	3,30
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR		2.450	2.450	0	% 111,383	2.728.879,09	2,87
DE000HSH5Y29	0,3750 % HSH Nordbank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2023	EUR		2.776	171	471	% 103,092	2.861.824,76	3,01
DE000A1KRJTO	0,1250 % ING-DiBa AG - Hyp. Pfandbriefe 2019/2027	EUR		2.400	2.400	0	% 104,398	2.505.540,00	2,63
DE000A1KRJR4	0,2500 % ING-DiBa AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2023	EUR		3.300	200	500	% 103,476	3.414.718,56	3,59
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2024	EUR		3.266	200	553	% 103,405	3.377.213,18	3,55
DE000LB1M2X2	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR		3.300	200	500	% 104,220	3.439.248,78	3,62
DE000LB1DSM2	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2025 <sup>2)</sup>	EUR		3.266	200	553	% 105,028	3.430.206,32	3,61
DE000LB06CF2	0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025 <sup>2)</sup>	EUR		3.266	200	553	% 108,454	3.542.105,35	3,72
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale - Medium Term Notes 2018/2028	EUR		3.300	3.300	0	% 110,830	3.657.391,98	3,84
XS1548773040	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2022	EUR		4.100	300	700	% 101,399	4.157.338,50	4,37
XS1936190021	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Öffentliche Medium-Term Pfandbriefe 2019/2022	EUR		4.900	300	800	% 101,673	4.981.964,75	5,24
XS1883355601	0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025	EUR		1.300	900	0	% 106,204	1.380.648,62	1,45
DE000MHB20J2	0,6250 % Münchener Hypothekenbank - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2027	EUR		2.450	2.450	0	% 108,643	2.661.747,38	2,80
DE000NLB8739	0,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Öff. MT Pfandbriefe 2017/2027	EUR		2.613	160	442	% 107,673	2.813.504,37	2,96
DE000NLB2TD7	0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - MT Hyp.-Pfandbriefe 2018/2028	EUR		3.266	200	553	% 109,170	3.565.481,75	3,75
DE000HV2AMD0	0,1250 % UniCredit Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2016/2022	EUR		3.266	200	553	% 101,767	3.323.717,73	3,49

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DE000HV2ART5	0,6250 % UniCredit Bank AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2018/2025		EUR	2.450	151	415	% 106,938	2.619.989,33	2,75
DE000HV2ARM0	0,8750 % UniCredit Bank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029		EUR	3.266	3.266	0	% 111,136	3.629.705,35	3,82
Summe Wertpapiervermögen								EUR 94.601.259,77	99,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR 325.505,04	0,34
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle								EUR 325.505,04	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 218.086,94	0,23
Abgegrenzte Zinsforderung aus verliehenen Wertpapieren								EUR 873,71	0,00
Zinsansprüche								EUR 217.213,23	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -7.937,57	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung								EUR -7.937,57	-0,01
Fondsvermögen Anteilwert								EUR 95.136.914,18	100,00 <sup>1)</sup>
Umlaufende Anteile								EUR 116,76	
								STK 814.785,00	

<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.

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:					
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG - Medium-Term Hyp.-Pfandbriefe 2019/2029	EUR 2.426		2.512.226,35	
DE000LB1DSM2	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium-Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2025	EUR 2.000		2.100.555,00	
DE000LB06CF2	0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025	EUR 3.260		3.535.598,12	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				8.148.379,47	<b>8.148.379,47</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 30.08.2019

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung 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>					
DE000BHY0MU3	0,0000 % Berlin Hyp AG - Hyp. Pfandbriefe 2017/2021	EUR	0	2.700	
DE000BHY0150	0,2500 % Berlin Hyp AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023	EUR	151	2.865	
DE000CZ40LS3	0,1250 % Commerzbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2016/2023	EUR	0	3.619	
DE000A2E4ZE9	0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG - Medium Term Hyp.-Pfandbriefe 2017/2022	EUR	0	2.714	
DE000A2GSLF9	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023	EUR	0	2.700	
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2027	EUR	0	2.700	
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2028	EUR	151	2.865	
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2016/2020	EUR	300	4.800	
DE000MHB15J2	0,2500 % Münchener Hypothekenbank - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2015/2020	EUR	0	3.166	
DE000MHB19J4	0,6250 % Münchener Hypothekenbank - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2026	EUR	0	2.714	

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
	<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b> unbefristet	EUR			30.724

(Basiswerte: 0,1250 % Aareal Bank AG - 0,1250 % Aareal Bank AG - Medium-Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2024 (DE000AAR0249); 0,2500 % Commerzbank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023 (DE000CZ40MW3); 0,0500 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000A2TSDV6); 0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term. Hyp. Pfandbriefe 2018/2028 (DE000A2GSP56); 0,8750 % DZ HYP AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000A2G9HL9); 0,2500 % ING-DiBa AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2018/2023 (DE000A1KRJR4); 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2017/2025 (DE000LB1DSM2); 0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg - Öff. MT Pfandbriefe 2015/2025 (DE000LB06CF2); 0,1250 % UniCredit Bank AG - MT Hyp.-Pfandbriefe 2016/2022 (DE000HV2AMD0); 0,8750 % UniCredit Bank AG - Medium Term Hyp. Pfandbriefe 2019/2029 (DE000HV2ARM0))

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.03.2019 bis zum 31.08.2019

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		171.142,10	0,210
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		3.817,68	0,005
Summe der Erträge		174.959,78	0,215
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-41.902,96	-0,051
2. Sonstige Aufwendungen davon: Verwahrtgelt	-721,82	-721,82	-0,001
Summe der Aufwendungen		-42.624,78	-0,052
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		132.335,00	0,162
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		588.438,29	0,722
2. Realisierte Verluste		-8.228,06	-0,010
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		580.210,23	0,712
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		712.545,23	0,875
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.392.960,95	4,164
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		60.578,02	0,074
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		3.453.538,97	4,239
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		4.166.084,20	5,113

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		100.038.511,53
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-45.881,82
2. Zwischenausschüttungen		-81.459,30
3. Mittelzufluss (netto)		-8.922.504,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.686.831,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.609.336,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-17.835,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.166.084,20
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	3.392.960,95	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	60.578,02	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		95.136.914,18

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

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF Anhang.

**Angaben nach der Derivateverordnung**  
**Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **8.148.379,47**

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**  
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>9.246.771,43</b>
davon:			
Aktien	EUR		1.784.533,95
Schuldverschreibungen	EUR		7.462.237,48
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren</b>	<b>EUR</b>		<b>5.798,65</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 5.798,65. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandentschädigung 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	116,76
Umlaufende Anteile	STK	814.785,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,44**

**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 31.08.2019 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 31.08.2019 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	0,02
---	------

**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 Germany Covered Diversified UCITS ETF

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	8.148.379,47
in % des Fondsvermögens	8,56

### 10 größte Gegenparteien

	Name	8.148.379,47
	Bruttovolumen offene Geschäfte	8.148.379,47
	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	8.148.379,47

### 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. 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.

### Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

### Sicherheiten 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	9.246.771,43

# Deka iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

	absolut	5.798,65
	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

8,61

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	NRW.BANK
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.187.488,74
	2. Name	Fresenius SE & Co. KGaA
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		2.656.405,06
	3. Name	UBS Group AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		1.308.376,95
	4. Name	Bayerische Landesbank
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		663.126,39
	5. Name	Galapagos N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		476.157,00
	6. Name	Aareal Bank AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		307.324,48
	7. Name	Commerzbank AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		301.391,80
	8. Name	Daimler AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		223.545,06
	9. Name	Bank of America Corp.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		122.955,95

## 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	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	7.339.281,53
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	1.907.489,91

## 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 2. September 2019  
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 2018

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

## Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
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 am Main  
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;  
Stellvertretende Vorsitzende 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

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

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 Squaire  
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 2019

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)