

Jahresbericht  
zum 28. Februar 2025.

**Deka iBoxx € Liquid  
Corporates Diversified UCITS  
ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.iDeka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der iBoxx € Liquid Corporates Diversified (Preis-)Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen Tochtergesellschaften („SPDJI“) und wurde zur Verwendung durch die Deka Investment GmbH lizenziert. S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® und CDX® sind Marken von S&P Global, Inc. oder seinen Tochtergesellschaften („S&P“). Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF wird von SPDJI, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen Tochtergesellschaften weder gesponsert, unterstützt, verkauft noch gefördert und keine dieser Parteien macht eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit der Investition in dieses Produkt oder übernimmt Haftung für Fehler, Auslassungen oder Störungen des iBoxx € Liquid Corporates Diversified (Preis-)Index.

# Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt, aber auch zuletzt die Neuausrichtung der Politik durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den spürbar nachlassenden Inflationsdruck ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Februar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig, bis Mitte Januar stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an, bevor sie zuletzt wieder merklich nachgaben. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX, S&P 500, Dow Jones Industrial und Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharrte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Einen neuen Rekordstand vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, im letzten Monat schloss das Edelmetall zeitweilig bei einem Preis von knapp 2.950 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Februar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 73 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025	12
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025	13
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

# Jahresbericht 01.03.2024 bis 28.02.2025

## Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka iBoxx € Liquid Corporates 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 Corporates Diversified (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet das Segment der 75 größten und umsatzstärksten europäischen Unternehmensanleihen 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).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

#### PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Bei dem Fonds wurden gemäß Artikel 7 (EU) 2019/2088 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten der Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten sind, in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Bei diesem Fonds wurde im Berichtszeitraum in Bezug auf die PAI nicht in Unternehmen investiert, die kontroverse Waffen herstellen.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	6,41%	0,62%	-0,39%

ISIN DE000ETF375

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

#### Adressenausfallrisiken

Für das Investmentvermögen bestanden Ausfallrisiken der Emittenten der im Fonds enthaltenen Schuldverschreibungen. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Emittentenrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des Index. Die geringen Abweichungen in dem Emittentenrisikoexposition zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand zu erklären. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

#### Währungsrisiken

Da die Fondswährung auf Euro lautet und das Investmentvermögen im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben ausschließlich in Euro-Wertpapiere investiert war, bestand für den Anleger aus der Eurozone kein Währungsrisiko.

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Schuldverschreibungen. Deren Kursentwicklung wird u.a. durch das Marktzinsniveau sowie die Markteinschätzung zur Emittentenbonität beeinflusst. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des iBoxx € Liquid Corporates Diversified (Preis-)Index. Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposition zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand zu erklären. Die modifizierte Duration des Investmentvermögens betrug zum Stichtag 4,84 Prozent.

#### Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

## **Liquiditätsrisiken**

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten (u.a. Mindestemissionsvolumen) stellt sowie die Investition in Wertpapiere gemäß § 193 KAGB, wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	XS2350621863	0.000000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(26/26) 20260613
Löschung	FR0014002S57	0.010000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(26) 20260510
Löschung	XS2355599197	0.125000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(26) 20260617
Löschung	XS2373642102	0.577000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29) 20290808
Löschung	DE000A3KNP96	0.750000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29) 20290323
Löschung	XS2366407018	0.800000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/30) 20301017
Löschung	FR0014006U00	1.000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2021(21/33) 20331128
Löschung	XS2366415110	1.125000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/33) 20331017
Löschung	CH1174335732	2.125000 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) 20261012
Löschung	XS2523390271	2.500000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25) 20250823
Löschung	XS2530506752	2.875000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2022(25) 20251214
Löschung	XS2486589596	3.019000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27) 20270614
Löschung	FR001400KJP7	3.250000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29) 20290906
Löschung	XS2820449945	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26) 20260520
Löschung	FR001400FB06	3.500000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28) 20280124
Löschung	DE000A3LH6T7	3.500000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26) 20260529
Löschung	XS2898838516	3.575000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/32) 20320911
Löschung	FR001400KHW7	3.625000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) 20310904
Löschung	XS2629468278	3.625000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030) 20300601
Löschung	DE000A3LH6U5	3.700000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(31) 20310529
Löschung	XS2575952424	3.750000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26) 20260115
Löschung	XS2743029840	3.750000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2024(34) 20340108
Löschung	XS2723549528	3.750000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/26) 20261128
Löschung	DE000A3826R6	3.750000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30) 20300114
Löschung	FR001400M9L7	3.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27) 20270604
Löschung	XS2618499177	3.750000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26) 20260504
Löschung	XS2866379220	3.828000 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32) 20320723
Löschung	XS2637963146	3.875000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26) 20261220
Löschung	FR001400IBM5	3.875000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31) 20310716
Löschung	XS2723549361	3.875000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30) 20301128
Löschung	DE000A351ZR8	3.875000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) 20260927
Löschung	XS2739132897	3.875000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) 20340114
Löschung	XS2815980664	3.875000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/32) 20320513
Löschung	BE0002963446	4.125000 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(29) 20290911
Löschung	FR001400KY44	4.125000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(31/32) 20320925
Löschung	FR001400OIX5	4.125000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(32/33) 20330307
Löschung	XS2643041721	4.125000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2023(27) 20270628
Löschung	XS2717300391	4.125000 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28) 20281112
Löschung	XS2726256113	4.375000 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(33) 20331128
Löschung	XS2652069480	4.500000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28) 20280718
Löschung	XS2624976077	4.500000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29) 20290522
Löschung	FR001400LZI6	4.750000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(31/32) 20321114
Löschung	XS2637421848	4.750000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/30) 20300620
Löschung	XS2623518821	4.771000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29) 20290215

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	XS2618731256	4.874000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31) 20310509
Löschung	FR001400L4V8	4.875000 % Ayvens S.A. EO-Pref.Med.-Term Nts23(23/28) 20281005
Neuaufnahme	XS2931916972	2.750000 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27) 20271103
Neuaufnahme	FR001400RYN6	2.875000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29) 20290304
Neuaufnahme	CH1174335740	2.875000 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/32) 20320401
Neuaufnahme	XS2887901325	3.000000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27) 20270826
Neuaufnahme	XS2950722616	3.000000 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30) 20301128
Neuaufnahme	XS2979678864	3.125000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(30) 20300120
Neuaufnahme	XS2982332400	3.125000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29) 20290721
Neuaufnahme	XS2932831923	3.125000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28) 20281105
Neuaufnahme	XS2760773411	3.125000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) 20290207
Neuaufnahme	XS2975316899	3.125000 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2025(30) 20300109
Neuaufnahme	XS2769894135	3.125000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32) 20320521
Neuaufnahme	XS2908735504	3.250000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29) 20290401
Neuaufnahme	XS2932834604	3.250000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) 20301105
Neuaufnahme	DE000A382988	3.250000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30) 20301114
Neuaufnahme	XS2820455678	3.250000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20310120
Neuaufnahme	XS2796609787	3.375000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30) 20300407
Neuaufnahme	FR001400OM10	3.375000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32) 20320310
Neuaufnahme	XS2837788947	3.375000 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2024(29) 20290610
Neuaufnahme	XS2820449945	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26) 20260520
Neuaufnahme	XS2820460751	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34) 20340520
Neuaufnahme	BE6350702153	3.450000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31) 20310921
Neuaufnahme	XS2891742731	3.500000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30) 20300902
Neuaufnahme	XS2868171229	3.500000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30) 20301105
Neuaufnahme	XS2827696035	3.500000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20311128
Neuaufnahme	XS2898838516	3.575000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/32) 20320911
Neuaufnahme	FR001400WLJ1	3.583000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) 20310114
Neuaufnahme	XS2796659964	3.625000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34) 20340407
Neuaufnahme	XS2784667011	3.625000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(34) 20340314
Neuaufnahme	XS2941605078	3.625000 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29) 20290518
Neuaufnahme	XS2984223102	3.724000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34) 20340122
Neuaufnahme	XS2743029840	3.750000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2024(34) 20340108
Neuaufnahme	XS2986730617	3.770000 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36) 20360126
Neuaufnahme	XS2866379220	3.828000 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32) 20320723
Neuaufnahme	XS2904541070	3.834000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35) 20350924
Neuaufnahme	FR001400O457	3.875000 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/27) 20270221
Neuaufnahme	XS2815980664	3.875000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/32) 20320513
Neuaufnahme	FR001400WP90	4.000000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34) 20340119
Neuaufnahme	FR001400F1I9	4.000000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) 20350110
Neuaufnahme	XS2838537566	4.000000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) 20300116
Neuaufnahme	FR001400NV51	4.095000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(34) 20340212
Neuaufnahme	FR001400OIX5	4.125000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(32/33) 20330307
Neuaufnahme	FR001400GGZ0	4.125000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29) 20290312

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	FR001400QR62	4.125000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20310616
Neuaufnahme	XS2744121273	4.196000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32) 20320303
Neuaufnahme	FR001400D6O8	4.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34) 20341011
Neuaufnahme	XS2560422581	5.262000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(33/34) 20340128

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH1214797172	7.750000 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) 20290228	3,51
XS2705604234	4.875000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31) 20311017	2,25
XS2621539910	4.856000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/33) 20330522	1,97
FR001400WLJ1	3.583000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) 20310114	1,83
XS2908735504	3.250000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29) 20290401	1,78
FR001400CMY0	3.125000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27) 20270913	1,77
XS2624977554	4.750000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34) 20340522	1,68
FR001400NV51	4.095000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(34) 20340212	1,66
XS2630111719	4.625000 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033) 20330525	1,64
FR001400E797	4.000000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32) 20321128	1,63
FR001400HCR4	3.875000 % Crédit Agricole S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 23(31) 20310419	1,62
FR001400GGZO	4.125000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29) 20290312	1,62
FR001400KJ00	3.500000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33) 20330906	1,60
FR001400N2M9	3.750000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34) 20340121	1,60
FR001400KZP3	4.250000 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26) 20260927	1,58
XS2904541070	3.834000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35) 20350924	1,58
XS2891742731	3.500000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30) 20300902	1,57
XS2560422581	5.262000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(33/34) 20340128	1,43
XS2820460751	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34) 20340520	1,42
FR001400D6O8	4.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34) 20341011	1,42
FR001400DNG3	4.625000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32) 20320606	1,40
XS2690137299	4.750000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(30/31) 20310920	1,38
XS2662538425	4.918000 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30) 20300807	1,38
XS2545206166	4.375000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29) 20291013	1,37
XS2676814499	4.250000 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30) 20300905	1,37
XS2623956773	4.250000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) 20330518	1,37
DE000A351ZT4	3.875000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33) 20330927	1,36
XS2747065030	3.875000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(34) 20340114	1,35
XS2572996606	4.000000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30) 20300109	1,35
XS2613658041	4.233000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29) 20290424	1,34
XS2597110027	4.375000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30) 20300313	1,34
XS2589790109	3.375000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31) 20310823	1,33
FR001400IDW0	4.125000 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27) 20270601	1,33
XS2710354544	4.500000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2023(26) 20261031	1,33
XS2827696035	3.500000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20311128	1,32
XS2634690114	4.250000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) 20310615	1,32
FR001400WP90	4.000000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34) 20340119	1,32
XS2986730617	3.770000 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36) 20360126	1,30
XS2769894135	3.125000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32) 20320521	1,30
XS2932834604	3.250000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) 20301105	1,30
XS2534985523	3.125000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27) 20270920	1,30
FR001400RYN6	2.875000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29) 20290304	1,30
XS2931916972	2.750000 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27) 20271103	1,29
FR001400F1I9	4.000000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) 20350110	1,27
XS2477935345	1.625000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20261116	1,27
XS2459544339	1.875000 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29) 20290920	1,23

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
XS2745725155	3.875000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) 20281010	1,21
DE000A382988	3.250000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30) 20301114	1,20
FR001400F1G3	3.625000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) 20300110	1,17
XS2941605078	3.625000 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29) 20290518	1,14
FR001400QR62	4.125000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20310616	1,08
XS2744121273	4.196000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32) 20320303	1,07
XS2838537566	4.000000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) 20300116	1,07
XS2747776487	3.750000 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2024(29) 20290116	1,06
FR001400NC70	3.875000 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/28) 20280123	1,06
XS2742660660	3.875000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) 20340123	1,06
BE6350702153	3.450000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31) 20310921	1,06
XS2784667011	3.625000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(34) 20340314	1,06
XS2837788947	3.375000 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2024(29) 20290610	1,06
XS2753310825	3.698000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32) 20320123	1,06
XS2796659964	3.625000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34) 20340407	1,06
FR001400O457	3.875000 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/27) 20270221	1,05
XS2820455678	3.250000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20310120	1,05
XS2796609787	3.375000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30) 20300407	1,05
XS2868171229	3.500000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30) 20301105	1,05
XS2932831923	3.125000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28) 20281105	1,04
XS2979678864	3.125000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(30) 20300120	1,04
XS2982332400	3.125000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29) 20290721	1,04
XS2984223102	3.724000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34) 20340122	1,04
XS2887901325	3.000000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27) 20270826	1,04
XS2760773411	3.125000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) 20290207	1,04
XS2975316899	3.125000 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2025(30) 20300109	1,04
FR001400OM10	3.375000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32) 20320310	1,04
XS2950722616	3.000000 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30) 20301128	1,03
CH1174335740	2.875000 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/32) 20320401	0,31

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>319.647.986,64</b>	<b>101,24</b>
1. Anleihen		307.674.568,71	97,45
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	40.106.475,37		12,70
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	78.429.731,62		24,84
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	81.805.841,29		25,91
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	98.485.367,00		31,19
- Restlaufzeit über 10 Jahre	8.847.153,43		2,80
2. Forderungen		9.652.317,81	3,06
3. Bankguthaben		2.321.100,12	0,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-3.913.917,06</b>	<b>-1,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>315.734.069,58</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
XS2630111719	4,6250 % Bayer AG - Medium Term Notes 2023/2033	EUR		4.748	806	1.143	% 105,935	5.029.791,90	1,59
DE000A351ZT4	3,8750 % Deutsche Börse AG - Anleihe 2023/2033	EUR		4.000	600	800	% 105,728	4.229.134,80	1,34
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services - Medium Term Notes 2024/2029	EUR		3.500	3.500	0	% 100,859	3.530.078,65	1,12
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		3.640	619	877	% 102,494	3.730.783,06	1,18
							EUR	16.519.788,41	5,23
Ausland									
XS2979678864	3,1250 % ABN AMRO Bank N.V. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR		3.200	3.200	0	% 101,096	3.235.069,76	1,02
FR001400NC70	3,8750 % ALD S.A. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		3.200	500	700	% 102,876	3.292.045,44	1,04
BE6350702153	3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR		3.150	3.969	819	% 102,659	3.233.756,61	1,02
FR001400O457	3,8750 % Ayvens S.A. - Medium Term Notes 2024/2027	EUR		3.200	3.900	700	% 102,269	3.272.623,36	1,04
XS2747065030	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		4.000	600	800	% 104,877	4.195.072,00	1,33
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2029	EUR		5.400	6.200	800	% 100,967	5.452.241,76	1,73
XS2705604234	4,8750 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR		6.300	1.100	1.600	% 109,220	6.880.871,34	2,18
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR		3.952	605	848	% 107,160	4.234.963,60	1,34
XS2560422581	5,2620 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2034	EUR		3.952	4.407	455	% 111,103	4.390.788,58	1,39
XS2887901325	3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. - Medium Term Notes 2024/2027	EUR		3.165	3.555	390	% 100,921	3.194.141,10	1,01
XS2982332400	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. - Medium Term Notes 2025/2029	EUR		3.165	3.207	42	% 101,094	3.199.609,28	1,01
FR001400WLJ1	3,5830 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2031	EUR		5.500	5.600	100	% 101,443	5.579.382,05	1,77
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		4.900	5.900	1.000	% 103,999	5.095.961,78	1,61
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues S.A. - Bonds 2022/2032	EUR		4.000	600	800	% 108,656	4.346.255,60	1,38
FR001400WP90	4,0000 % BPCE S.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2034	EUR		4.000	4.000	0	% 102,496	4.099.826,40	1,30
FR001400E797	4,0000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR		4.700	700	1.100	% 105,271	4.947.717,26	1,57
FR001400CMY0	3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2022/2027	EUR		5.400	1.500	1.400	% 101,080	5.458.332,42	1,73
FR001400GGZ0	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2023/2029	EUR		4.700	5.700	1.000	% 104,547	4.913.718,40	1,56
XS2676814499	4,2500 % Caixabank S.A. - Medium Term Notes 2023/2030	EUR		4.000	600	800	% 106,460	4.258.394,40	1,35
XS2796609787	3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2024/2030	EUR		3.200	3.900	700	% 101,960	3.262.716,80	1,03
XS2796659964	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		3.200	3.900	700	% 102,498	3.279.939,20	1,04
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Medium Term Notes 2023/2030	EUR		4.000	600	800	% 104,671	4.186.846,00	1,33
XS2613658041	4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR		4.000	600	800	% 104,139	4.165.566,00	1,32
FR001400N2M9	3,7500 % Crédit Agricole S.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		4.700	700	1.100	% 103,468	4.862.980,49	1,54
FR001400HCR4	3,8750 % Crédit Agricole S.A. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR		4.700	700	1.100	% 104,627	4.917.482,16	1,56
XS2950722616	3,0000 % DNB Bank ASA - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR		3.200	3.200	0	% 100,239	3.207.649,92	1,02
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR		3.952	605	848	% 100,808	3.983.921,88	1,26
XS2932831923	3,1250 % DSV Finance B.V. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		3.200	3.200	0	% 101,114	3.235.642,24	1,02
XS2932834604	3,2500 % DSV Finance B.V. - Medium Term Notes 2024/2030	EUR		4.000	4.000	0	% 101,075	4.042.990,00	1,28
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. - Anleihe 2022/2029	EUR		4.000	600	800	% 95,547	3.821.895,60	1,21
FR001400QR62	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2024/2031	EUR		3.200	6.900	3.700	% 105,228	3.367.298,24	1,07
FR001400D6O8	4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2022/2034	EUR		4.000	4.300	300	% 110,177	4.407.076,80	1,40
FR001400FIG3	3,6250 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2023/2030	EUR		3.500	500	700	% 103,053	3.606.844,15	1,14

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR001400F1I9	4,0000 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2023/2035	EUR	3.700	3.700	3.800	100	% 104,648	3.871.983,77	1,23
XS2623956773	4,2500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2023/2033	EUR	3.952	3.952	605	848	% 106,088	4.192.582,35	1,33
XS2545206166	4,3750 % EO-Preferred MTN 2022(29) - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	4.000	4.000	600	800	% 106,568	4.262.728,80	1,35
FR001400RYN6	2,8750 % EssilorLuxottica S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	4.000	4.000	4.300	300	% 100,782	4.031.286,40	1,28
XS2904541070	3,8340 % HSBC Holdings PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2035	EUR	4.700	4.700	4.800	100	% 102,141	4.800.621,83	1,52
XS2621539910	4,8560 % HSBC Holdings PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2033	EUR	5.500	5.500	1.191	1.510	% 108,991	5.994.503,90	1,90
XS2891742731	3,5000 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	4.700	4.700	5.200	500	% 101,633	4.776.771,68	1,51
XS2624977554	4,7500 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2023/2034	EUR	4.700	4.700	700	1.100	% 108,979	5.122.032,74	1,62
XS2760773411	3,1250 % Italgas S.P.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	3.200	3.200	3.200	0	% 100,810	3.225.929,28	1,02
FR001400OM10	3,3750 % Kering S.A. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	3.200	3.200	3.900	700	% 100,481	3.215.380,80	1,02
XS2868171229	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	3.150	3.150	3.566	416	% 101,570	3.199.456,89	1,01
XS2690137299	4,7500 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2031	EUR	3.952	3.952	605	848	% 107,360	4.242.875,50	1,34
FR001400KJ00	3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Medium Term Notes 2023/2033	EUR	4.700	4.700	700	1.100	% 103,555	4.867.103,80	1,54
DE000A382988	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2024/2030	EUR	3.640	3.640	4.420	780	% 101,173	3.682.714,67	1,17
XS2742660660	3,8750 % Motability Operations Grp PLC - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	3.162	3.162	504	778	% 102,665	3.246.266,04	1,03
XS2838537566	4,0000 % Motability Operations Grp PLC - Medium Term Notes 2024/2030	EUR	3.150	3.150	3.906	756	% 104,212	3.282.672,65	1,04
XS2986730617	3,7700 % Nationwide Building Society - Floating Rate Medium Term 2025/2036	EUR	4.000	4.000	4.000	0	% 101,163	4.046.531,60	1,28
XS2710354544	4,5000 % Nationwide Building Society - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	3.952	3.952	605	848	% 103,091	4.074.146,44	1,29
XS2931916972	2,7500 % NatWest Markets PLC - Medium Term Notes 2024/2027	EUR	4.000	4.000	4.000	0	% 100,148	4.005.908,40	1,27
XS2975316899	3,1250 % NatWest Markets PLC - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	3.200	3.200	3.200	0	% 100,741	3.223.721,60	1,02
XS2837788947	3,3750 % Nordea Bank Abp - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	3.150	3.150	3.906	756	% 102,583	3.231.369,54	1,02
XS2784667011	3,6250 % Nordea Bank Abp - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	3.150	3.150	3.969	819	% 102,611	3.232.257,21	1,02
XS2820455678	3,2500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR	3.200	3.200	3.200	0	% 102,246	3.271.869,76	1,04
XS2820460751	3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	4.269	4.269	5.234	965	% 102,091	4.358.248,57	1,38
XS2747776487	3,7500 % Santander Consumer Finance SA - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	3.200	3.200	500	700	% 103,215	3.302.894,72	1,05
XS2769894135	3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	4.000	4.000	4.800	800	% 101,153	4.046.116,00	1,28
XS2589790109	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	4.000	4.000	600	800	% 103,298	4.131.913,20	1,31
FR001400IDW0	4,1250 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	4.000	4.000	600	800	% 103,154	4.126.164,80	1,31
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	4.700	4.700	700	1.100	% 102,446	4.814.969,52	1,53
XS2744121273	4,1960 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	3.150	3.150	3.969	819	% 104,283	3.284.910,72	1,04
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	3.952	3.952	605	848	% 102,748	4.060.598,19	1,29
XS2597110027	4,3750 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	3.952	3.952	605	848	% 104,024	4.111.022,16	1,30
XS2827696035	3,5000 % Swisscom Finance B.V. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR	3.952	3.952	4.783	831	% 102,751	4.060.716,36	1,29
XS2753310825	3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	3.200	3.200	500	700	% 102,575	3.282.397,76	1,04
XS2984223102	3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2025/2034	EUR	3.200	3.200	3.200	0	% 101,007	3.232.224,00	1,02
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. - Anleihe 2022/2026	EUR	3.952	3.952	605	848	% 98,285	3.884.222,01	1,23
CH1174335740	2,8750 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2032	EUR	959	959	1.892	933	% 97,728	937.212,29	0,30
CH1214797172	7,7500 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2029	EUR	9.496	9.496	1.584	2.257	% 113,636	10.790.833,73	3,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR EUR	291.154.780,30 307.674.568,71	92,22 97,45

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.321.100,12	0,74
	EUR-Guthaben bei:						%	100,000	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		2.321.100,12				2.321.100,12	0,74
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	9.652.317,81	3,06
	Forderungen Anleihen			3.866.915,23				3.866.915,23	
	Zinsansprüche	EUR		5.785.402,58				5.785.402,58	1,83
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.913.917,06	-1,24
	Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen			-3.858.225,90				-3.858.225,90	
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR		-55.691,16				-55.691,16	-0,02
	Fondsvermögen						EUR	315.734.069,58	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						EUR	101,94	
	Umlaufende Anteile						STK	3.097.323,00	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 28.02.2025

## 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>					
DE000A3826R6	3,7500 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	500	3.900	
DE000A351ZR8	3,8750 % Deutsche Börse AG - Anleihe 2023/2026	EUR	500	3.900	
XS2629468278	3,6250 % Robert Bosch GmbH - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	200	3.600	
XS2523390271	2,5000 % RWE AG - Medium Term Notes 2022/2025	EUR	0	4.237	
<b>Ausland</b>					
XS2637963146	3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	200	3.600	
FR001400L4V8	4,8750 % ALD S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	0	3.400	
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	300	6.200	
XS2743029840	3,7500 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	5.500	5.500	
XS2373642102	0,5770 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2029	EUR	506	5.560	
BE0002963446	4,1250 % Belfius Bank S.A. - Medium Term Notes 2023/2029	EUR	500	3.900	
FR001400KY44	4,1250 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2032	EUR	0	5.100	
FR001400LZ16	4,7500 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2032	EUR	700	5.800	
FR001400IBM5	3,8750 % Bouygues S.A. - Bonds 2023/2031	EUR	200	3.600	
FR001400FB06	3,5000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	0	4.200	
FR001400OIX5	4,1250 % BPCE S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2033	EUR	4.800	4.800	
FR0014002557	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	0	5.800	
XS2726256113	4,3750 % CaixaBank S.A. - Medium Term Notes 2023/2033	EUR	500	3.900	
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	0	3.400	
XS2723549361	3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	0	3.400	
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	204	3.640	
XS2652069480	4,5000 % DNB Bank ASA - Floating Rate Medium Term 2023/2028	EUR	504	3.940	
FR0014006U00	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2021/2033	EUR	1.000	7.300	
FR001400M9L7	3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	200	3.600	
XS2739132897	3,8750 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	504	3.940	
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC - Anleihe 2022/2027	EUR	977	7.749	
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	500	5.600	
FR001400KH77	3,6250 % Kering S.A. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	500	3.900	
XS2815980664	3,8750 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	3.706	3.706	
FR001400KJP7	3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Medium Term Notes 2023/2029	EUR	500	3.900	
DE000A3LH6T7	3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	0	3.390	
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	201	3.591	
XS2866379220	3,8280 % Nationwide Building Society - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	3.806	3.806	
XS2898838516	3,5750 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	3.466	3.466	
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2048	EUR	0	3.436	
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets PLC - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	205	4.400	
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	250	4.487	
XS2820449945	3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2026	EUR	4.958	4.958	
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj - Medium Term Notes 2022/2025	EUR	205	4.400	
XS2643041721	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	304	3.740	
XS2618731256	4,8740 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2031	EUR	0	3.436	

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
XS2618499177	3,7500 % Svenska Handelsbanken AB - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	505	4.700	
XS2717300391	4,1250 % Swedbank AB - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	504	3.940	
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] B.V. - Medium Term Notes 2021/2021	EUR	725	6.638	
XS2366415110	1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV - Guaranteed Notes 2021/2033	EUR	506	5.560	
DE000A3KNP96	0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. - Medium Term Notes 2021/2029	EUR	0	4.200	
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2026	EUR	0	811	

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis zum 28.02.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		853.604,77	0,276
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		11.064.317,64	3,572
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		50.640,15	0,016
<b>Summe der Erträge</b>		<b>11.968.562,56</b>	<b>3,864</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-652.775,34	-0,211
2. Sonstige Aufwendungen		-0,15	0,000
davon: Sonstiges	-0,15		0,000
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-652.775,49</b>	<b>-0,211</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>11.315.787,07</b>	<b>3,653</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		5.024.745,97	1,622
2. Realisierte Verluste		-383.023,20	-0,124
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>4.641.722,77</b>	<b>1,499</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>15.957.509,84</b>	<b>5,152</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.422.423,06	0,782
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.970.468,69	0,636
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.392.891,75</b>	<b>1,418</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>20.350.401,59</b>	<b>6,570</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2024 / 2025 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>327.708.952,34</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.432.004,82
2. Zwischenausschüttungen		-8.987.035,89
3. Mittelzufluss (netto)		-21.305.280,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.412.848,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.718.128,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		399.036,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.350.401,59
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	2.422.423,06	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	1.970.468,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>315.734.069,58</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>15.957.509,84</b>	<b>5,152</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr		-0,00	0,000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.957.509,84	5,152
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>4.647.481,70</b>	<b>1,500</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		4.647.481,70	1,500
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>11.310.028,14</b>	<b>3,652</b>
1. Zwischenausschüttung		8.987.035,89	2,902
2. Endausschüttung		2.322.992,25	0,750

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024/2025	315.734.069,58	101,94
2023/2024	327.708.952,34	99,17
2022/2023	263.174.984,04	95,37
2021/2022	275.678.365,48	108,32

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,94
Umlaufende Anteile	STK	3.097.323,00

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

**97,45**

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

**0,00**

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 28.02.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 28.02.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

#### Gesamtkostenquote (in %)

**0,20**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

#### Transaktionskosten

EUR

**0,00**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

**Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:**

EUR

**0,00**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

#### Angaben zu den Kosten

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

#### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,20

Höhe der Annual Tracking Difference

-0,14

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

#### Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

#### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

#### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

## Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50<sup>o</sup> oder STOXX Europe 50<sup>o</sup> vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>68.358.156,61</b>
davon feste Vergütung	51.663.593,44
davon variable Vergütung	16.694.563,17
Zahl der Mitarbeiter der KVG	504,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>8.242.241,91</b>
Geschäftsführer	2.253.617,88
weitere Risktaker	2.895.791,98
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	459.195,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	2.633.636,71

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeiter, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

# Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF

---

Frankfurt am Main, den 26. Mai 2025  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka iBoxx € Liquid Corporates Diversified UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. Mai 2025

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Mitglied

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

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2025

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



**Deka Investment GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

