

Halbjahresbericht
zum 31. August 2025.

**Deka iBoxx € Liquid
Non-Financials Diversified
UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Markit iBoxx € Liquid Non-Financials 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 Non-Financials 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 Markit iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified (Preis-)Index.

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 31. August 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen in den USA und Europa. Geopolitische Aspekte wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA war die Konjunkturdynamik ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken genutzt, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate seit Dezember 2024 unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent, wenngleich zuletzt angesichts schwächerer Arbeitsmarktdaten die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen zunahm. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,17 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu Leitzinssenkungen zu drängen, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.400 US-Dollar je Feinunze.

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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	9
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka iBoxx € Liquid Non-Financials 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 Non-Financials Diversified (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index bildet die Wertentwicklung der 40 größten und umsatzstärksten europäischen Unternehmensanleihen ohne Finanztitel 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 durchgeführt wurden.

Wichtige Kennzahlen

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

Performance*	6 Monate
	0,60%
ISIN	DE000ETFL383
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	XS2456247787	1.500000 % BASF SE MTN v.2022(2022/2031) 20310316
Löschung	XS2477935345	1.625000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) 20261116
Löschung	XS2484327999	1.875000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2022(30) 20300523
Löschung	XS2466401572	1.875000 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34) 20340607
Löschung	XS2459544339	1.875000 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29) 20290920
Löschung	XS2482887879	2.750000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(30/30) 20300523
Löschung	FR001400AFO9	2.875000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34) 20340523
Löschung	XS3032045471	3.000000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30) 20300323
Löschung	XS2982332400	3.125000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29) 20290721
Löschung	XS3015115408	3.160000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33) 20330302
Löschung	XS2825485183	3.250000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S 20320529
Löschung	XS2820460751	3.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34) 20340520
Löschung	XS2894895684	3.375000 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32) 20320903
Löschung	BE6350702153	3.450000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31) 20310921
Löschung	XS2894862080	3.625000 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) 20340904
Löschung	XS2629468278	3.625000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030) 20300601
Löschung	FR001400D608	4.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34) 20341011
Löschung	XS2586739729	5.250000 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) 20310214
Neuaufnahme	XS3002552993	2.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28) 20280526
Neuaufnahme	XS3075491152	2.625000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28) 20280519
Neuaufnahme	XS3032045471	3.000000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30) 20300323
Neuaufnahme	XS3084418907	3.125000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32) 20320604
Neuaufnahme	XS3015115408	3.160000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33) 20330302
Neuaufnahme	XS2948768556	3.250000 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2035) 20350603
Neuaufnahme	XS3096163160	3.250000 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/32) 20320630
Neuaufnahme	XS3060780973	3.276000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) 20321028
Neuaufnahme	FR0014010IP4	3.324000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) 20320616
Neuaufnahme	BE6364524635	3.375000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33) 20330518
Neuaufnahme	XS3002420902	3.500000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) 20350227
Neuaufnahme	XS3106109849	3.647000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) 20350630
Neuaufnahme	FR001400M9L7	3.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27) 20270604
Neuaufnahme	FR001400J150	3.750000 % RTE Réseau de Transp.dElectr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) 20350703
Neuaufnahme	FR001400IIS7	4.000000 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/35) 20350611
Neuaufnahme	XS2629470845	4.000000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035) 20350601
Neuaufnahme	XS2549543499	4.500000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/34) 20341027
Neuaufnahme	FR001400DQ92	5.000000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32) 20321102

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
XS2630111719	4.625000 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033) 20330525	3,67
XS3002552993	2.375000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28) 20280526	3,34
FR001400DNG3	4.625000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32) 20320606	3,10
XS2623956773	4.250000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) 20330518	3,01
XS2827696035	3.500000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) 20311128	2,95
FR001400M9L7	3.750000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27) 20270604	2,94
XS2629470845	4.000000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035) 20350601	2,94
XS2634690114	4.250000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) 20310615	2,93
XS2769894135	3.125000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32) 20320521	2,91
FR001400RYN6	2.875000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29) 20290304	2,91
BE6364524635	3.375000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33) 20330518	2,89
FR001400F1I9	4.000000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) 20350110	2,78
XS2745725155	3.875000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) 20281010	2,73
DE000A382988	3.250000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30) 20301114	2,68
XS3002420902	3.500000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) 20350227	2,61
XS3106109849	3.647000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) 20350630	2,52
XS2549543499	4.500000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/34) 20341027	2,49
DE000A30VPM1	3.971000 % Amprion GmbH MTN v. 2022(32/2032) 20320921	2,39
XS2576067081	4.275000 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35) 20350115	2,38
XS2574873183	3.875000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(34/35) 20350111	2,37
FR001400HX81	2.875000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) 20280518	2,34
XS2760773411	3.125000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) 20290207	2,33
XS2796659964	3.625000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34) 20340407	2,32
FR001400J150	3.750000 % RTE Réseau de Transp.dElectr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) 20350703	2,32
XS3075491152	2.625000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28) 20280519	2,31
XS3096163160	3.250000 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/32) 20320630	2,29
XS2984223102	3.724000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34) 20340122	2,28
FR001400IIS7	4.000000 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/35) 20350611	2,27
FR001400OM10	3.375000 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32) 20320310	2,27
FR001400DQ92	5.000000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32) 20321102	2,26
XS2842083235	3.625000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29) 20290619	2,14
XS2839008948	3.875000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/34) 20340119	2,10
XS2908095172	4.357000 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/32) 20321002	2,09
XS3084418907	3.125000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32) 20320604	2,08
XS3060780973	3.276000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) 20321028	2,07
FR001400CH94	2.750000 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32) 20320901	2,06
XS2531569965	3.250000 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31) 20310912	2,05
FR001400WK95	3.500000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28) 20280116	1,99
FR0014010IP4	3.324000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) 20320616	1,96
XS2948768556	3.250000 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2035) 20350603	1,94

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		146.622.853,84	100,02
1. Anleihen		143.417.689,94	97,83
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	18.506.611,05		12,62
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	14.479.208,02		9,88
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	36.137.870,10		24,65
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	74.294.000,77		50,68
2. Forderungen		2.426.836,07	1,66
3. Bankguthaben		778.327,83	0,53
II. Verbindlichkeiten		-26.558,58	-0,02
III. Fondsvermögen		146.596.295,26	100,00

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A30VPM1	3,9710 % Amprion GmbH - Medium Term Notes 2022/2032	EUR		3.300	200	100	% 103,411	3.412.550,46	2,33
XS2630111719	4,6250 % Bayer AG - Medium Term Notes 2023/2033	EUR		4.979	310	65	% 106,109	5.283.169,60	3,60
XS3084418907	3,1250 % Deutsche Post AG - Medium Term Notes 2025/2032	EUR		2.988	2.988	0	% 100,267	2.995.985,43	2,04
XS2948768556	3,2500 % Deutsche Telekom AG - Medium Term Notes 2024/2035	EUR		2.822	2.822	0	% 98,682	2.784.817,05	1,90
XS2574873183	3,8750 % E.ON SE - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		3.320	206	42	% 102,520	3.403.667,32	2,32
XS2629470845	4,0000 % Robert Bosch GmbH - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		4.100	4.100	0	% 101,934	4.179.294,41	2,85
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH - Medium Term Notes 2024/2028	EUR		3.818	239	50	% 102,954	3.930.783,34	2,68
							EUR	25.990.267,61	17,73
Ausland									
BE6364524635	3,3750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2025/2033	EUR		4.150	4.150	0	% 100,064	4.152.664,72	2,83
FR001400CH94	2,7500 % Autoroutes du Sud de la France - Medium Term Notes 2022/2032	EUR		3.100	200	0	% 96,306	2.985.480,73	2,04
XS3075491152	2,6250 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR		3.320	3.320	0	% 100,156	3.325.191,15	2,27
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues S.A. - Bonds 2022/2032	EUR		4.100	300	100	% 107,383	4.402.705,46	3,00
XS2839008948	3,8750 % British Telecommunications PLC - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		2.928	200	100	% 101,601	2.974.888,41	2,03
XS3002420902	3,5000 % CARLSB.BREW. 25/35 MTN - Medium Term Notes 2025/2035	EUR		3.777	3.877	100	% 98,296	3.712.652,76	2,53
XS2796659964	3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR		3.300	200	100	% 100,616	3.320.339,55	2,26
FR001400M9L7	3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2023/2027	EUR		4.100	4.200	100	% 101,980	4.181.193,53	2,85
FR001400FI19	4,0000 % Engie S.A. - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		3.900	200	0	% 102,345	3.991.436,28	2,72
XS2623956773	4,2500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2023/2033	EUR		4.145	200	0	% 104,353	4.325.448,84	2,95
FR001400RYN6	2,8750 % EssilorLuxottica S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR		4.100	300	100	% 100,749	4.130.724,17	2,82
XS3060780973	3,2750 % Heineken N.V. - Medium Term Notes 2025/2032	EUR		2.956	3.056	100	% 99,675	2.946.384,72	2,01
XS2760773411	3,1250 % Italgas S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR		3.360	200	0	% 100,906	3.390.453,36	2,31
FR001400OM10	3,3750 % Kering S.A. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR		3.300	200	100	% 98,170	3.239.600,43	2,21
FR001400IIS7	4,0000 % La Poste - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		3.200	3.200	0	% 103,366	3.307.724,16	2,26
FR001400HX81	2,8750 % L'Oréal S.A. - Medium Term Notes 2023/2028	EUR		3.300	200	100	% 101,186	3.339.149,88	2,28
DE000A382988	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Medium Term Notes 2024/2030	EUR		3.818	239	50	% 101,016	3.856.801,95	2,63
XS2576067081	4,2750 % National Grid PLC - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		3.360	200	0	% 103,086	3.463.692,29	2,36
XS3002552993	2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR		4.813	4.813	0	% 99,811	4.803.900,54	3,28
XS2531569965	3,2500 % Orsted A/S - Medium Term Notes 2022/2031	EUR		3.018	310	100	% 98,489	2.972.392,29	2,03
FR001400WK95	3,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2025/2028	EUR		2.822	176	36	% 101,246	2.857.175,95	1,95
XS2842083235	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR		2.940	200	100	% 102,968	3.027.247,15	2,07
FR001400J150	3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. - Medium Term Notes 2023/2035	EUR		3.300	3.300	0	% 100,604	3.319.941,24	2,26
XS2769894135	3,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV - Medium Term Notes 2024/2032	EUR		4.100	300	100	% 100,995	4.140.813,45	2,82
XS3096163160	3,2500 % Snam S.p.A. - Medium Term Notes 2025/2032	EUR		3.320	3.320	0	% 99,260	3.295.448,27	2,25
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR		4.145	200	0	% 101,407	4.203.312,27	2,87
FR001400DQ92	5,0000 % Suez S.A. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR		3.000	3.000	0	% 108,566	3.256.981,50	2,22
XS2827696035	3,5000 % Swisscom Finance B.V. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR		4.145	200	0	% 102,216	4.236.872,27	2,89
XS2984223102	3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. - Medium Term Notes 2025/2034	EUR		3.300	200	100	% 98,846	3.261.907,77	2,23
XS2549543499	4,5000 % TenneT Holding B.V. - Medium Term Notes 2022/2034	EUR		3.320	3.320	0	% 107,739	3.576.923,84	2,44

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS3106109849	3,6470 % TotalEnergies Capital Intl SA - Medium Term Notes 2025/2035		EUR	3.700	3.700	0	% 99,412	3.678.235,86	2,51
FR0014010IP4	3,3240 % Veolia Environnement S.A. - Medium Term Notes 2025/2032		EUR	2.800	2.800	0	% 99,784	2.793.938,28	1,91
XS2908095172	4,3570 % Wintershall Dea Finance B.V. - EO-Notes 2024/2032		EUR	2.944	200	100	% 100,401	2.955.799,26	2,02
							EUR	117.427.422,33	80,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	143.417.689,94	97,83
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	778.327,83	0,53
EUR-Guthaben bei:									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	778.327,83			% 100,000	778.327,83	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.426.836,07	1,66
Zinsansprüche			EUR	2.426.836,07				2.426.836,07	1,66
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-26.558,58	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-26.558,58				-26.558,58	-0,02
Fondsvermögen							EUR	146.596.295,26	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	98,32	
Umlaufende Anteile							STK	1.491.008,00	

¹⁾ 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 29.08.2025

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Inland					
XS2456247787	1,5000 % BASF SE - Anleihe 2022/2031	EUR	100	3.300	
XS2484327999	1,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH - Anleihe 2022/2030	EUR	186	3.026	
XS3032045471	3,0000 % Deutsche Post AG - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	2.850	2.850	
XS2629468278	3,6250 % Robert Bosch GmbH - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	200	3.400	
XS2482887879	2,7500 % RWE AG - Anleihe 2022/2030	EUR	206	3.362	
Ausland					
BE6350702153	3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR	200	3.356	
XS2982332400	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. - Medium Term Notes 2025/2029	EUR	206	3.362	
XS2466401572	1,8750 % Diageo Capital B.V. - Medium Term Notes 2022/2034	EUR	100	2.940	
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. - Anleihe 2022/2029	EUR	200	4.100	
FR001400D608	4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) - Medium Term Notes 2022/2034	EUR	200	4.100	
XS2586739729	5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	207	3.521	
XS2825485183	3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. - Guaranteed Registered Notes 2024/2032	EUR	100	2.782	
XS2820460751	3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	300	4.560	
XS2894862080	3,6250 % Repsol Europe Finance - Medium Term Notes 2024/2034	EUR	200	2.900	
XS2894895684	3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	200	2.850	
FR001400AFO9	2,8750 % Suez S.A. - Medium Term Notes 2022/2034	EUR	200	3.400	
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. - Anleihe 2022/2026	EUR	200	4.145	
XS3015115408	3,1600 % TotalEnergies Capital Intl SA - Medium Term Notes 2025/2033	EUR	3.400	3.400	

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 31.08.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		487.518,52	0,327
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.971.584,01	1,322
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.964,39	0,005
4. Sonstige Erträge		17,02	0,000
davon: Sonstiges	17,02		0,000
Summe der Erträge		2.467.083,94	1,655
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-144.264,45	-0,097
2. Sonstige Aufwendungen		-8,79	0,000
davon: Sonstiges	-8,79		0,000
Summe der Aufwendungen		-144.273,24	-0,097
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.322.810,70	1,558
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		530.030,86	0,355
2. Realisierte Verluste		-206.275,95	-0,138
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		323.754,91	0,217
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.646.565,61	1,775
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.125.088,09	-0,755
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-518.395,14	-0,348
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.643.483,23	-1,102
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.003.082,38	0,673

Entwicklung des Sondervermögens

	2025 / 2026
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	138.671.726,33
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-888.164,88
2. Zwischenausschüttungen	-1.441.447,92
3. Mittelzufluss (netto)	9.265.127,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.265.127,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-14.028,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.003.082,38
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-1.125.088,09
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-518.395,14
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	146.596.295,26

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

Deka iBoxx € Liquid Non-Financials 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	98,32
Umlaufende Anteile	STK	1.491.008,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,83

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 31.08.2025 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 31.08.2025 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 (annualisiert)

0,20

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Korrekturbuchungen in Höhe von EUR 17,02 enthalten.enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Korrekturbuchungen in Höhe von EUR -8,61 enthalten.

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.

Frankfurt am Main, den 1. September 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

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 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 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: 31. August 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

