

Halbjahresbericht
zum 31. August 2021.
**Deka Deutsche Börse
EUROGOV[®] Germany 5-10
UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Deutsche Börse EUROGOV® Germany 5-10 (Preis-)Index ist das geistige Eigentum (inklusive registrierte Marken) der Qontigo Index GmbH ("QIG"), der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka Deutsche Börse EUROGOV® Germany 5-10 UCITS ETF ist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von QIG, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und QIG, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten übernehmen keinerlei Gewährleistung und schliessen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell aus und im speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Unterlassungen oder Störungen des Deutsche Börse EUROGOV® Germany 5-10 (Preis-)Index oder der darin enthaltenen Daten. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Deutsche Börse EUROGOV® Germany 5-10 UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2021 bis zum 31. August 2021.

Die europäische Wirtschaft litt im Berichtszeitraum zunächst weiterhin unter den Belastungen der Corona-Pandemie. So schrumpfte in Deutschland die gesamtwirtschaftliche Leistung im ersten Quartal 2021 merklich. Vor allem der private Konsum büßte durch die Lockdown-Maßnahmen angesichts erneut steigender Infektionszahlen und auftretender Virusmutationen ein. Erst in der zweiten Berichtshälfte mehrten sich die Erholungszeichen und an den Finanzmärkten überwogen optimistische Konjunkturperspektiven. Die Kombination aus erfolgreich verlaufenden Impfmaßnahmen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen befeuerte zudem den Risikoappetit der Anleger.

Eine wichtige Stütze bildete die Geld- und Finanzpolitik. Sowohl die EZB wie auch die US-Notenbank Federal Reserve bekräftigten ihren expansiven Kurs. Zunehmend rückte im Verlauf des Berichtszeitraums die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die Europäische Zentralbank und viele Marktteilnehmer betrachteten allerdings den teils erheblichen Preisanstieg lediglich als temporäres Phänomen. An den Anleihemärkten war von wachsender Inflationsgefahr wenig zu spüren, die Renditen zeigten sich im Stichtagsvergleich relativ unverändert. Ende August rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,3 Prozent.

Die Aktienmärkte erzielten auf Halbjahressicht kräftige Kurssteigerungen, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Einige etablierte Aktienindizes erreichten in diesem Zuge neue Rekordmarken.

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 2021	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2021	9
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 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 Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index enthält maximal 15 deutsche Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen 5 und 10 Jahren. 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).

Gemäß § 208 KAGB i.V.m. den jeweiligen Anlagebedingungen darf die Gesellschaft in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens anlegen.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,7%	-0,2%	1,3%
ISIN	DE000ETFL201		

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	DE0001102390	0.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) 20260214

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)			
DE0001135176	5.500000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031) 20310103	9,81
DE0001102416	0.250000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270214	9,28
DE0001102424	0.500000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) 20270814	9,14
DE0001102408	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) 20260814	8,84
DE0001102465	0.250000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) 20290214	8,15
DE0001102473	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) 20290814	8,00
DE0001102440	0.500000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) 20280214	7,93
DE0001102457	0.250000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) 20280814	7,83
DE0001102499	0.000000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030) 20300214	7,55
DE0001135069	5.625000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028) 20280103	6,93
DE0001135044	6.500000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027) 20270703	5,69
DE0001135085	4.750000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe 20280703	5,48
DE0001135143	6.250000	% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030) 20300103	5,38

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2021.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		140.670.654,91	100,01
1. Anleihen		138.943.427,79	98,79
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	12.280.381,96		8,73
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	72.621.342,76		51,63
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	54.041.703,07		38,42
2. Forderungen		928.163,72	0,66
3. Bankguthaben		799.063,40	0,57
II. Verbindlichkeiten		-19.490,41	-0,01
III. Fondsvermögen		140.651.164,50	100,00

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. August 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026		EUR	11.858	2.859	2.551	% 103,562	12.280.381,96	8,73
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2029		EUR	10.652	2.567	2.290	% 104,377	11.118.238,04	7,90
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2020/2030		EUR	10.049	2.423	2.162	% 104,395	10.490.653,55	7,46
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027		EUR	12.260	2.954	2.636	% 105,185	12.895.681,00	9,17
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2018/2028		EUR	10.250	2.471	2.205	% 106,088	10.874.020,00	7,73
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2029		EUR	10.652	2.567	2.290	% 106,317	11.324.886,84	8,05
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2027		EUR	11.858	2.859	2.551	% 107,056	12.694.700,48	9,03
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2018/2028		EUR	10.250	2.471	2.205	% 107,480	11.016.700,00	7,83
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 1998/2028		EUR	5.527	1.333	1.189	% 137,712	7.611.342,24	5,41
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2000/2031		EUR	8.643	2.083	1.858	% 157,678	13.628.109,54	9,69
DE0001135069	5,6250 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 1998/2028		EUR	6.834	1.647	1.469	% 140,849	9.625.620,66	6,84
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2000/2030		EUR	4.723	1.139	1.016	% 158,370	7.479.815,10	5,32
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 1997/2027		EUR	5.527	1.333	1.189	% 142,994	7.903.278,38	5,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	138.943.427,79	98,79
							EUR	138.943.427,79	98,79
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
			EUR	799.063,40			% 100,000	799.063,40	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche									
			EUR	928.163,72				928.163,72	0,66
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung									
			EUR	-19.490,41				-19.490,41	-0,01
Fondsvermögen									
Anteilwert									
Umlaufende Anteile									
							EUR	140.651.164,50	100,00 ¹⁾
							EUR	127,12	
							STK	1.106.432,00	

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 31.08.2021

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung 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					
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2016/2026	EUR	0	11.942	

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis zum 31.08.2021

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		945.802,68	0,855
Summe der Erträge		945.802,68	0,855
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-103.027,54	-0,093
2. Sonstige Aufwendungen		-1.535,23	-0,001
davon: Negative Einlagezinsen	-1.535,23		-0,001
Summe der Aufwendungen		-104.562,77	-0,095
III. Ordentlicher Nettoertrag		841.239,91	0,760
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		139.431,63	0,126
2. Realisierte Verluste		-478.736,00	-0,433
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-339.304,37	-0,307
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		501.935,54	0,454
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		222.999,98	0,202
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		269.256,25	0,243
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		492.256,23	0,445
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		994.191,77	0,899

Entwicklung des Sondervermögens

	2021 / 2022
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	149.478.750,13
2. Zwischenausschüttungen	-279.836,64
3. Mittelzufluss (netto)	-373.475,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	-9.191.089,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	22.633.564,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-31.824.654,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	22.623,86
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	994.191,77
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	222.999,98
269.256,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	140.651.164,50

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 5-10 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	127,12
Umlaufende Anteile	STK	1.106.432,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,79

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 31.08.2021 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 31.08.2021 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)

0,08

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.

Angaben zu den sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -1.501,58.

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 2021

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 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

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2021

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de