

Halbjahresbericht
zum 31. August 2023.

**Deka Deutsche Börse
EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS
ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 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 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 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 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Deutsche Börse EUROGOV® Germany 10+ UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. März 2023 bis zum 31. August 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Demgegenüber hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,25 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 4,1 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen wies trotz zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren im Bankensektor sowie der Auswirkungen steigender Leitzinsen eine Aufwärtsbewegung aus. Insbesondere in den USA und Japan konnten die Indizes starke Zuwächse verbuchen. Der Euro bewegte sich im Verhältnis zum US-Dollar in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende August bei 1,09 US-Dollar. Der Ölpreis tendierte unter Schwankungen seitwärts und beendete die Berichtsperiode bei 86,9 US-Dollar je Barrel (Brent).

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 Anteilhaber 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 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2023	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 beigelegt sind, erfolgen.

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

Der Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 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 10+ (Preis-)Index nachzubilden. Dieser Index enthält maximal 15 deutsche Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit von mindestens 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 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 10+ UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,4%	-11,9%	-12,5%
ISIN	DE000ETFL219		

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS ETF

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

Im Berichtszeitraum hat der Emittent keine Veränderungen der Indexzusammensetzung mitgeteilt.

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

DE0001135275	4.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037) 20370103	10,03
DE0001102341	2.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2046) 20460814	9,53
DE0001135481	2.500000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044) 20440703	9,20
DE0001135226	4.750000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034) 20340703	9,11
DE0001102432	1.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048) 20480814	8,54
DE0001135366	4.750000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040) 20400703	8,49
DE0001135325	4.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2039) I.Ausgabe 20390703	7,14
DE0001135432	3.250000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2042) 20420703	6,53
DE0001102481	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050) 20500814	6,03
DE0001102549	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036) 20360514	5,57
DE0001102515	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035) 20350514	5,16
DE0001102614	1.800000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2053) 20530814	5,00
DE0001102598	1.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038) 20380514	4,45
DE0001102572	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052) 20520814	3,65
DE0001030724	0.000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne 20500814	1,57

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. August 2023.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		39.769.029,72	100,01
1. Anleihen		39.097.227,90	98,32
- Restlaufzeit über 10 Jahre	39.097.227,90		98,32
2. Forderungen		196.773,30	0,49
3. Bankguthaben		475.028,52	1,19
II. Verbindlichkeiten		-5.640,96	-0,01
III. Fondsvermögen		39.763.388,76	100,00

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. August 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Inland										
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2019/2050		EUR	4.620	2.808	1.802	% 51,019	2.357.077,80	5,93	
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2020/2035		EUR	2.700	1.706	1.296	% 74,698	2.016.846,00	5,07	
DE0001102549	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2021/2036		EUR	3.000	1.897	1.442	% 72,549	2.176.470,00	5,47	
DE0001102572	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2021/2052		EUR	2.940	2.077	1.071	% 48,503	1.425.988,20	3,59	
DE0001030724	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Bundesschatzanweisungen 2020/2050		EUR	1.200	758	576	% 51,248	614.976,00	1,55	
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2022/2038		EUR	2.160	1.554	717	% 80,533	1.739.512,80	4,37	
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2017/2048		EUR	4.380	2.832	1.964	% 76,218	3.338.348,40	8,40	
DE0001102614	1,8000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2022/2053		EUR	2.340	2.262	584	% 83,618	1.956.661,20	4,92	
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2012/2044		EUR	3.660	2.313	1.758	% 98,277	3.596.938,20	9,05	
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2014/2046		EUR	3.780	2.390	1.816	% 98,533	3.724.547,40	9,37	
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2010/2042		EUR	2.340	1.480	1.125	% 109,059	2.551.980,60	6,42	
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2005/2037		EUR	3.390	2.087	1.496	% 115,734	3.923.382,60	9,87	
DE0001135325	4,2500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2007/2039		EUR	2.310	1.463	1.036	% 120,871	2.792.120,10	7,02	
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2003/2034		EUR	2.940	1.858	1.412	% 121,173	3.562.486,20	8,96	
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland - Anleihe 2008/2040		EUR	2.580	1.570	1.077	% 128,678	3.319.892,40	8,35	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	39.097.227,90	98,32
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	475.028,52	1,19
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle								EUR	475.028,52	1,19
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	196.773,30	0,49
Zinsansprüche								EUR	196.773,30	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-5.640,96	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung								EUR	-5.640,96	-0,01
Fondsvermögen								EUR	39.763.388,76	100,00 ¹⁾
Anteilwert								EUR	108,99	
Umlaufende Anteile								STK	364.846,00	

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 31.08.2023

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 10+ UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.03.2023 bis zum 31.08.2023

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		429.742,98	1,178
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.704,51	0,005
Summe der Erträge		431.447,49	1,183
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-42,78	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-29.170,90	-0,080
Summe der Aufwendungen		-29.213,68	-0,080
III. Ordentlicher Nettoertrag		402.233,81	1,102
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		0,00	0,000
2. Realisierte Verluste		-2.123.567,15	-5,820
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.123.567,15	-5,820
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.721.333,34	-4,718
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		0,00	0,000
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.259.818,22	6,194
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.259.818,22	6,194
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		538.484,88	1,476

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2022 / 2023 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		30.835.630,81
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-133.580,70
2. Zwischenausschüttungen		-227.695,28
3. Mittelzufluss (netto)		8.507.260,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	24.153.380,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.646.119,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		243.288,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		538.484,88
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	0,00	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	2.259.818,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		39.763.388,76

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

Deka Deutsche Börse EUROGOV[®] Germany 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	108,99
Umlaufende Anteile	STK	364.846,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,32

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 31.08.2023 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 31.08.2023 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)

0,14

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.

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 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 2023

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

