

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.
Deka-BasisAnlage A20

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BasisAnlage A20 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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 Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt 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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Dyrk Vieten



Holger Wern

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | 7 |
| Anhang | 10 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 11 |

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-BasisAnlage A20

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BasisAnlage A20 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, das angelegte Kapital täglich rollierend mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 Prozent auf Sicht von vier Jahren mindestens zu erhalten (keine Garantie).

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Das Fondsmanagement wählt die Vermögenswerte nach einem System zur Steuerung der Anlagerisiken aus. Dabei wird der Anteil der Aktienfonds zwischen 0 Prozent und 20 Prozent festgelegt. Weiterhin können hauptsächlich Anteile an Rentenfonds, Geldmarktfonds und kurzfristigen, liquiden Geldanlagen erworben werden. Um den Anlageerfolg des Fonds zu bewerten, wird ein Vergleichsmaßstab¹⁾ verwendet.

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Deka-BasisAnlage A20 (ISIN: DE000DK2CFP1) von der Deka Investment GmbH, Frankfurt auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen.

Obwohl die konjunkturellen Indikatoren in der Berichtsperiode das Bild eines robusten wirtschaftlichen Umfelds zeichneten, kam es an den Kapitalmärkten zu teils starken Schwankungen. Im vierten Quartal 2018 wiesen die Aktienmärkte weltweit eine signifikante Korrektur auf, mit dem Jahreswechsel drehte die Stimmung und die erlittenen Kursverluste konnten zum Teil wieder aufgeholt werden.

Im Berichtszeitraum verfolgte das Fondsmanagement in der Grundausrichtung einen defensiven Ansatz. Die Aktienquote lag zuletzt bei 5 Prozent und wurde über den Berichtszeitraum kaum verändert. Der Anlagefokus auf der Aktienseite richtete sich auf die Regionen Euroland bzw. Europa und USA.

Auf der Rentenseite blieb der Investitionsgrad in den letzten sechs Monaten weitgehend stabil (inkl. Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds). Bei Rentenspezialthemen lag ein Schwerpunkt auf Fondskonzepten mit Fokus auf Schwellenländeranleihen in Lokal- und Hartwährungen. Komplettiert wurde das Segment durch das Thema europäische und US-Hochzins-Unternehmensanleihen. Exchange Traded Funds (ETF) auf deutsche Bundesanleihen unterschiedlichen Restlaufzeiten rundete das Portfolio ab.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BasisAnlage A20

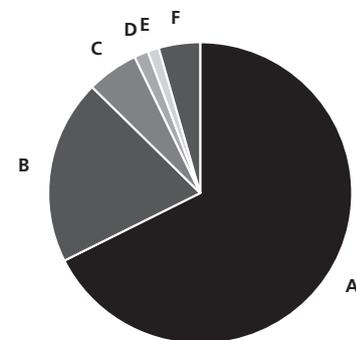
| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|----------|--------|--------------|
| Performance * | -0,1% | -1,0% | -0,2% |

ISIN DE000DK2CFP1

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

Fondsstruktur

Deka-BasisAnlage A20



| | | |
|---|------------------------------------|-------|
| A | Rentenfonds | 67,6% |
| B | Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 19,8% |
| C | Aktienfonds | 5,5% |
| D | Dachfonds | 1,5% |
| E | Gemischte Fonds | 1,2% |
| F | Barreserve, Sonstiges | 4,4% |

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Auf der Währungsseite waren zuletzt 6,3 Prozent des Fondsvermögens in auf US-Dollar lautende Investmentfonds angelegt. Anlagen im japanischen Yen fanden im Berichtszeitraum keine Berücksichtigung. Derivate (Put-Optionen auf den EURO STOXX 50) kamen überdies auf der Aktienseite zur Steuerung der Investitionsquote zum Einsatz. Im Rentensegment erfolgte die Steuerung zeitweilig über Zinsterminkontrakte (EURO Bund Future).

In der Berichtsperiode vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019 verzeichnete der Fonds Deka-BasisAnlage A20 eine Wertentwicklung von minus 0,1 Prozent.

1) EZB Leitzins. Das Nähere ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-BasisAnlage A20

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | 1.096.950.528,41 | 94,38 |
| Deutschland | 283.391.056,13 | 24,37 |
| Frankreich | 31.759.404,25 | 2,74 |
| Irland | 10.357.535,83 | 0,90 |
| Luxemburg | 771.442.532,20 | 66,37 |
| 2. Derivate | 1.581.456,00 | 0,14 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 66.856.203,21 | 5,75 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 19.053,96 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -3.168.973,14 | -0,27 |
| III. Fondsvermögen | 1.162.238.268,44 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | 1.096.950.528,41 | 94,38 |
| EUR | 1.023.443.337,43 | 88,05 |
| USD | 73.507.190,98 | 6,33 |
| 2. Derivate | 1.581.456,00 | 0,14 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 66.856.203,21 | 5,75 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 19.053,96 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -3.168.973,14 | -0,27 |
| III. Fondsvermögen | 1.162.238.268,44 | 100,00 |

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

Deka-BasisAnlage A20

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 1.096.950.528,41 | 94,38 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 574.402.642,61 | 49,40 |
| EUR | | | | | | | | 574.402.642,61 | 49,40 |
| DE000DK1CJZ4 | Deka Bund + S Finanz: 7-15 I | ANT | | 180.518 | 0 | 13.991 | EUR 113,960 | 20.571.831,28 | 1,77 |
| DE000ETFL177 | Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF | ANT | | 303.309 | 0 | 19.846 | EUR 102,100 | 30.967.848,90 | 2,66 |
| DE000ETFL185 | Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF | ANT | | 959.279 | 0 | 62.712 | EUR 81,548 | 78.227.283,89 | 6,73 |
| DE000ETFL193 | Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF | ANT | | 238.511 | 0 | 12.409 | EUR 100,100 | 23.874.951,10 | 2,05 |
| DE000ETFL136 | Deka iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 3-5 UCITS ETF | ANT | | 33.838 | 33.838 | 0 | EUR 106,800 | 3.613.898,40 | 0,31 |
| DE000ETFL284 | Deka MSCI Europe UCITS ETF | ANT | | 788.338 | 64.372 | 84.110 | EUR 12,910 | 10.177.443,58 | 0,88 |
| LU0107368036 | Deka-BasisStrategie Renten CF | ANT | | 181.007 | 0 | 268.950 | EUR 102,850 | 18.616.569,95 | 1,60 |
| LU0230155797 | Deka-Cash | ANT | | 3.190.621 | 1.521.474 | 1.402.530 | EUR 48,620 | 155.127.993,02 | 13,35 |
| LU0350136957 | Deka-EM Bond CF | ANT | | 99.198 | 102.976 | 3.778 | EUR 94,110 | 9.335.523,78 | 0,80 |
| LU0192794724 | Deka-EuroFlex Plus CF | ANT | | 89.826 | 96.635 | 72.336 | EUR 46,660 | 4.191.281,16 | 0,36 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial I (A) | ANT | | 22.440 | 1.213 | 1.971 | EUR 181,030 | 4.062.313,20 | 0,35 |
| LU1440686027 | Deka-Institutionell ZielKonzept CF (A) | ANT | | 88.113 | 0 | 5.420 | EUR 993,670 | 87.555.244,71 | 7,53 |
| DE0007019440 | Deka-Liquidität | ANT | | 1.375.697 | 1.076.886 | 210.928 | EUR 49,120 | 67.574.236,64 | 5,81 |
| LU1117993268 | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A) | ANT | | 13.310 | 26.043 | 12.733 | EUR 113,090 | 1.505.227,90 | 0,13 |
| DE000DK2J6R7 | Deka-RentenStrategie Global PB | ANT | | 78.663 | 83.126 | 4.463 | EUR 96,080 | 7.557.941,04 | 0,65 |
| DE000DK2J589 | Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF | ANT | | 233.494 | 36.149 | 257.918 | EUR 100,070 | 23.365.744,58 | 2,01 |
| DE0008474750 | DekaTresor | ANT | | 201.058 | 201.058 | 0 | EUR 86,840 | 17.459.876,72 | 1,50 |
| LU1138302986 | Deka-USA Aktien Spezial I | ANT | | 63.547 | 0 | 81.010 | EUR 167,080 | 10.617.432,76 | 0,91 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 522.547.885,80 | 44,98 |
| EUR | | | | | | | | 449.040.694,82 | 38,65 |
| LU1504570760 | AGIF-All.GI.Multi-Asset Credit Inh.-Ant. WT (H2) | ANT | | 29.497 | 0 | 1.669 | EUR 1.013,840 | 29.905.238,48 | 2,57 |
| LU1602090547 | AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2) | ANT | | 7.343 | 7.688 | 345 | EUR 1.012,040 | 7.431.409,72 | 0,64 |
| LU1797226666 | AGIF-Allianz Credit Opportuni. WT9 | ANT | | 194 | 196 | 2 | EUR 101.340,130 | 19.659.985,22 | 1,69 |
| LU0856992960 | AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur W | ANT | | 56.790 | 9.394 | 3.515 | EUR 925,630 | 52.566.527,70 | 4,52 |
| LU0413376566 | BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg | ANT | | 2.146.890 | 97.931 | 185.282 | EUR 16,470 | 35.359.278,30 | 3,04 |
| LU0468289250 | BGF-Euro Short Duration Bond Act. Nom. CI2 | ANT | | 673.061 | 673.061 | 0 | EUR 16,400 | 11.038.200,40 | 0,95 |
| LU0438336264 | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A | ANT | | 367.020 | 0 | 25.750 | EUR 118,890 | 43.635.007,80 | 3,75 |
| LU0438336421 | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D | ANT | | 48.500 | 48.500 | 0 | EUR 123,380 | 5.983.930,00 | 0,51 |
| LU0151325312 | Candr.Bds - Cred.Opportunities I | ANT | | 77.725 | 77.725 | 0 | EUR 225,910 | 17.558.854,75 | 1,51 |
| FR0011510023 | Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc. | ANT | | 17.290 | 17.492 | 202 | EUR 1.025,800 | 17.736.082,00 | 1,53 |
| FR0013353786 | Candriam Risk Arbitrage Act. au Port. I2 3D Acc. | ANT | | 9.307 | 9.307 | 0 | EUR 1.506,750 | 14.023.322,25 | 1,21 |
| LU1694789378 | DNCA Invest - Alpha Bonds I | ANT | | 11.725 | 11.725 | 0 | EUR 101,780 | 1.193.370,50 | 0,10 |
| LU0346393704 | Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg.Shares Y Acc. | ANT | | 553.655 | 578.599 | 24.944 | EUR 26,574 | 14.713.049,43 | 1,27 |
| LU0234682044 | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | ANT | | 233.536 | 233.536 | 0 | EUR 17,510 | 4.089.215,36 | 0,35 |
| LU0262418394 | GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base | ANT | | 2.390.737 | 432.952 | 231.966 | EUR 16,760 | 40.068.752,12 | 3,45 |
| LU1590491913 | Invesco Euro Sh. Term Bond Fd Act. Nom. Z Acc. | ANT | | 1.078.251 | 1.078.251 | 0 | EUR 9,997 | 10.779.598,72 | 0,93 |
| LU0011889846 | Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.) | ANT | | 197.817 | 84.425 | 14.682 | EUR 46,500 | 9.198.490,50 | 0,79 |
| LU1727361658 | JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.) | ANT | | 102.026 | 105.179 | 3.153 | EUR 101,380 | 10.343.395,88 | 0,89 |
| LU1549373238 | JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.SD.B.S1 | ANT | | 73.628 | 0 | 2.977 | EUR 103,262 | 7.602.974,54 | 0,65 |
| IE00B3VHWQ03 | Man VI-Man GLG Eur.Alp.Altern. Reg.Shares IN | ANT | | 25.180 | 25.180 | 0 | EUR 117,750 | 2.964.945,00 | 0,26 |
| IE0033758917 | Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Euro Acc. A Uts | ANT | | 18.624 | 18.624 | 0 | EUR 162,740 | 3.030.869,76 | 0,26 |
| IE00BDZRX185 | Neub.Berm.Inv-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg.Shares I Acc. | ANT | | 412.651 | 412.651 | 0 | EUR 10,570 | 4.361.721,07 | 0,38 |
| LU0133807163 | Pictet - EUR High Yield P | ANT | | 27.843 | 2.440 | 1.178 | EUR 252,770 | 7.037.875,11 | 0,61 |
| LU1055198771 | Pictet-Short Term Em.Corp.Bds HI | ANT | | 56.925 | 96.832 | 39.907 | EUR 78,660 | 4.477.720,50 | 0,39 |
| LU0106235293 | Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | ANT | | 258.633 | 108.692 | 13.936 | EUR 34,014 | 8.797.065,27 | 0,76 |
| LU0849399786 | Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc | ANT | | 99.420 | 7.146 | 2.454 | EUR 141,463 | 14.064.291,23 | 1,21 |
| LU0236737465 | Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H. | ANT | | 15.019 | 15.019 | 0 | EUR 107,990 | 1.621.900,31 | 0,14 |
| LU0271483876 | Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged | ANT | | 27.992 | 15.129 | 7.033 | EUR 187,059 | 5.236.158,33 | 0,45 |
| LU1849560120 | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | ANT | | 1.807.940 | 1.855.742 | 47.802 | EUR 9,970 | 18.025.163,59 | 1,55 |
| LU1829334579 | Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc. | ANT | | 1.384.523 | 1.453.745 | 69.222 | EUR 10,150 | 14.052.908,51 | 1,21 |
| LU0086177085 | UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] P | ANT | | 34.177 | 2.931 | 1.136 | EUR 205,850 | 7.035.335,45 | 0,61 |

Deka-BasisAnlage A20

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|
| LU1157384881 | UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Ant. (hd.)P-acc | | ANT | 44.071 | 22.740 | 7.995 | EUR 123,620 | 5.448.057,02 | 0,47 | |
| USD | | | | | | | | | 73.507.190,98 | 6,33 |
| LU0822668108 | BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.I2 Acc. | | ANT | 845.548 | 72.356 | 65.814 | USD 14,180 | 10.677.118,87 | 0,92 | |
| LU0107852435 | GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C | | ANT | 144.138 | 15.485 | 26.627 | USD 326,720 | 41.936.655,56 | 3,61 | |
| LU1727350370 | JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN JPM Ag.Bd. I2 A. | | ANT | 226.426 | 236.924 | 10.498 | USD 103,620 | 20.893.416,55 | 1,80 | |
| Summe Wertpapiervermögen¹⁾ | | | | | | | | EUR 1.096.950.528,41 | 94,38 | |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 3200 | | XEUR | | Anzahl 2.103 | | | EUR 75,200 | 1.581.456,00 | 0,14 | |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR 1.581.456,00 | 0,14 | |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 52.663.154,73 | | | % 100,000 | 52.663.154,73 | 4,53 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 52.663.154,73 | 4,53 | |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | | | | | | | |
| FR0010319996 | Amundi ABS FCP Act.au Porteur C 3 Déc. | | ANT | 14,00 | 14 | 0 | EUR 243.663,510 | 3.411.289,14 | 0,29 | |
| LU0156671504 | Candr.Bds-Euro Short Term I | | ANT | 4.919,00 | 4.919 | 0 | EUR 2.191,860 | 10.781.759,34 | 0,93 | |
| Summe Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 14.193.048,48 | 1,22 | |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 66.856.203,21 | 5,75 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 19.053,96 | | | | 19.053,96 | 0,00 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 19.053,96 | 0,00 | |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | -30,00 | | | % 100,000 | -0,24 | 0,00 | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | -1.574.919,71 | | | % 100,000 | -1.402.484,27 | -0,12 | |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | EUR -1.402.484,51 | -0,12 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -1.286.402,60 | | | | -1.286.402,60 | -0,11 | |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -480.086,03 | | | | -480.086,03 | -0,04 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -1.766.488,63 | -0,15 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 1.162.238.268,44 | 100,00 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 11.166.405,000 | | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 104,08 | | |

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

| | | |
|----------------------------|-------|--------------------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,12295 = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 124,39500 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|--|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| IT0004634132 | 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21 | EUR | 0 | 117.500.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |

Deka-BasisAnlage A20

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| EUR | | | | |
| DE000DK0QXK9 | 3,6500 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp.-Aktan.PI.SX5E 18/19 | EUR | 0 | 63.000.000 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0093503810 | BGF-Euro Short Duration Bond Act. Nom. Cl.A 2 | ANT | 499.174 | 499.174 |
| LU0278453476 | BGF-Fixed Income GI Opportuni. Act.Nom. Cl.A2 Hedg | ANT | 0 | 4.794.356 |
| LU0368231436 | BGF-Fixed Income GI Opportuni. Act.Nomin. I2 Hdgd | ANT | 2.905.593 | 2.905.593 |
| LU0094488615 | G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares | ANT | 0 | 1.590.482 |
| LU0189453631 | GAM Multibond - ABS Actions au Porteur C | ANT | 0 | 40.840 |
| LU1438036433 | GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap. | ANT | 0 | 78.160 |
| LU0756065164 | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Tot.Ret.Bd Actions Nom.A2 | ANT | 0 | 73.128 |
| LU0490786174 | Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.R Acc.Hdgd | ANT | 0 | 2.237.184 |
| LU0108415935 | JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd N.-Ant.A(ac.) (he.) | ANT | 0 | 44.960 |
| LU1727353556 | JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd Act. Nom. I2 H Acc. | ANT | 156.599 | 156.599 |
| LU0890597635 | JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd AN.JPM-Gbl B.Op.A | ANT | 0 | 181.991 |
| LU0289089384 | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr) | ANT | 24.942 | 261.089 |
| GB00B3D8PZ13 | Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc. | ANT | 0 | 11.647.012 |
| GB00B42R2118 | Threadn.Inv.Fds-Eur.High Yld Bd Anteile RGA | ANT | 0 | 5.807.122 |
| LU1829331989 | Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E Acc. | ANT | 1.567.652 | 1.567.652 |
| JPY | | | | |
| LU0106239873 | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc | ANT | 173.496 | 173.496 |
| USD | | | | |
| LU1442232507 | AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd WT | ANT | 0 | 8.405 |
| LU0344579056 | JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant.A (acc.) | ANT | 0 | 66.855 |
| LU0430493139 | JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN Aggr.Bond A Acc | ANT | 792.917 | 1.642.326 |
| LU1055195918 | Pictet-Short Term Em.Corp.Bds I | ANT | 0 | 82.005 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL)) | EUR | 61.138 |
| Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 126.783 |

Deka-BasisAnlage A20

Anhang.

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Umlaufende Anteile | STK | 11.166.405 |
| Anteilwert | EUR | 104,08 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

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. April 2019
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 10,6 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Geschäftsführung

Dirk Degenhard (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dyrk Vieten

Holger Wern

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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. März 2019

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



**Deka Vermögens-
management 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.de