

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2019.  
**Deka-BasisAnlage A60**

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 A60 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](http://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	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-BasisAnlage A60

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel Deka-BasisAnlage A60 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 acht 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 60 Prozent festgelegt. Weiterhin können hauptsächlich Anteile an Rentenfonds, Geldmarktfonds und kurzfristigen, liquiden Geldanlagen erworben werden. Um den Anlageerfolg des Fonds zu bewerten, wird ein Vergleichsmaßstab<sup>1)</sup> verwendet.

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Deka-BasisAnlage A60 (ISIN: DE000DK2CFR7) von der Deka Investment GmbH, Frankfurt auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

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 eine defensive Aktienfondssteuerung. Im Stichtagsvergleich wurde die Rentenquote (inkl. Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds) signifikant auf rund 80 Prozent angehoben und im Gegenzug der Aktienanteil abgesenkt. Der Anlagefokus auf der Aktienseite richtete sich auf die Regionen USA und Europa bzw. Euroland.

Der Anteil von Rentenspezialthemen hat sich den Berichtszeitraum deutlich erhöht. Der Schwerpunkt lag in diesem Segment auf Fondskonzepten mit Fokus auf Schwellenländeranleihen in Lokal- und Hartwährungen. Komplettiert wurden die Investitionen durch das Thema europäische und US-Hochzins-Unternehmensanleihen.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-BasisAnlage A60

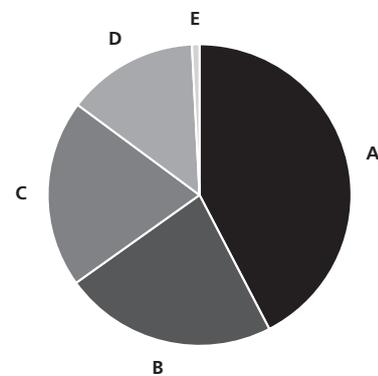
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-3,2%	-2,5%	0,1%

ISIN DE000DK2CFR7

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

### Fondsstruktur

#### Deka-BasisAnlage A60



A	Rentenfonds	42,4%
B	Festverzinsliche Anleihen	22,7%
C	Aktienfonds	20,1%
D	Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	14,0%
E	Barreserve, Sonstiges	0,8%

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

Zwei deutsche Staatsanleihen, Exchange Traded Funds (ETF) auf deutsche Bundesanleihen mit verschiedenen langen Laufzeitintervallen, Rentenfonds und geldmarktnahe Fonds rundeten das Portfolio ab.

Auf der Währungsseite waren zuletzt 7,2 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 kamen zeitweilig Euro Bund Futures zum Einsatz.

Im Berichtshalbjahr verzeichnete der Deka-BasisAnlage A60 eine Wertminderung um 3,2 Prozent.

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

# Deka-BasisAnlage A60

## Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>756.185.077,20</b>	<b>22,31</b>
Deutschland	756.185.077,20	22,31
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>2.597.755.379,42</b>	<b>76,58</b>
Deutschland	692.959.264,77	20,43
Luxemburg	1.904.796.114,65	56,15
<b>3. Derivate</b>	<b>9.212.000,00</b>	<b>0,27</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.346.138,07</b>	<b>0,60</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.993.947,19</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.752.746,78</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.391.739.795,10</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>756.185.077,20</b>	<b>22,31</b>
EUR	756.185.077,20	22,31
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>2.597.755.379,42</b>	<b>76,58</b>
EUR	2.352.167.311,67	69,34
USD	245.588.067,75	7,24
<b>3. Derivate</b>	<b>9.212.000,00</b>	<b>0,27</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.346.138,07</b>	<b>0,60</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.993.947,19</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.752.746,78</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.391.739.795,10</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BasisAnlage A60

## 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>756.185.077,20</b>	<b>22,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>756.185.077,20</b>	<b>22,31</b>
<b>EUR</b>								<b>756.185.077,20</b>	<b>22,31</b>
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19 <sup>1)</sup>		EUR	413.840.000	392.700.000	222.000.000	% 101,058	418.218.427,20	12,34
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22 <sup>1)</sup>		EUR	315.000.000	315.000.000	0	% 107,291	337.966.650,00	9,97
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>2.597.755.379,42</b>	<b>76,58</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.714.432.396,97</b>	<b>50,55</b>
<b>EUR</b>								<b>1.714.432.396,97</b>	<b>50,55</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I		ANT	1.912.615	0	564.677	EUR 113,960	217.961.605,40	6,44
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF		ANT	865.776	0	73.914	EUR 102,100	88.395.729,60	2,61
DE000ETFL219	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ UCITS ETF		ANT	21.220	0	110.728	EUR 166,585	3.534.933,70	0,10
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF		ANT	1.236.544	0	52.176	EUR 81,548	100.837.690,11	2,97
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF		ANT	461.598	0	0	EUR 100,100	46.205.959,80	1,36
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF		ANT	770.207	0	42.926	EUR 128,715	99.137.194,01	2,92
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF		ANT	1.818.987	1.589.700	2.698.035	EUR 23,687	43.086.345,07	1,27
LU0230155797	Deka-Cash		ANT	9.763.863	11.788.643	12.281.672	EUR 48,620	474.719.019,06	14,01
LU0350136957	Deka-EM Bond CF		ANT	725.539	725.539	0	EUR 94,110	68.280.475,29	2,01
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)		ANT	781.048	239.462	38.545	EUR 187,090	146.126.270,32	4,31
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)		ANT	1.140.036	1.243.742	1.525.551	EUR 181,030	206.380.717,08	6,08
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)		ANT	150.531	605.116	454.585	EUR 113,090	17.023.550,79	0,50
DE000DK2J589	Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF		ANT	418.073	0	0	EUR 100,070	41.836.565,11	1,23
DE000DK2J8L6	Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 CF		ANT	250.502	0	0	EUR 99,400	24.899.898,80	0,73
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial I		ANT	445.252	13.484	32.056	EUR 167,080	74.392.704,16	2,19
LU1012130644	Renten 7-15		ANT	279.150	0	166.905	EUR 123,770	34.550.395,50	1,02
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	1.003.461	1.003.461	0	EUR 26,970	27.063.343,17	0,80
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>883.322.982,45</b>	<b>26,03</b>
<b>EUR</b>								<b>637.734.914,70</b>	<b>18,79</b>
LU0413376566	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg		ANT	7.505.969	4.461.409	0	EUR 16,470	123.623.309,43	3,64
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base		ANT	7.363.187	4.360.267	38.036	EUR 16,760	123.407.014,12	3,64
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	636.078	3.779.634	4.125.371	EUR 46,500	29.577.627,00	0,87
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)		ANT	386.385	386.385	0	EUR 101,380	39.171.711,30	1,15
LU1814671779	JPMorgan-Europe High Yield Bd6 AN.JPM H.Y.B.I2(ac)		ANT	154.987	154.987	0	EUR 101,464	15.725.600,97	0,46
LU0133807163	Pictet - EUR High Yield P		ANT	124.132	87.061	0	EUR 252,770	31.376.845,64	0,93
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	866.209	4.884.838	5.276.547	EUR 34,014	29.462.973,06	0,87
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	277.491	165.404	15.912	EUR 141,463	39.254.820,33	1,16
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.		ANT	158.560	158.560	0	EUR 107,990	17.122.878,54	0,50
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged		ANT	316.321	349.010	338.786	EUR 187,059	59.170.721,57	1,74
LU1829334579	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc.		ANT	3.864.231	4.062.911	198.680	EUR 10,150	39.221.943,17	1,16
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] P		ANT	152.201	106.888	0	EUR 205,850	31.330.575,85	0,92
LU1157384881	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Ant. (hd.)P-acc		ANT	479.606	538.644	510.213	EUR 123,620	59.288.893,72	1,75
<b>USD</b>								<b>245.588.067,75</b>	<b>7,24</b>
LU0822668108	BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.I2 Acc.		ANT	3.096.532	1.952.823	0	USD 14,180	39.101.316,85	1,15
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	437.392	238.419	13.080	USD 326,720	127.258.305,57	3,75
LU1727350370	JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN JPM Ag.Bd. I2 A.		ANT	858.614	858.614	0	USD 103,620	79.228.445,33	2,34
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 3.353.940.456,62</b>	<b>98,89</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>								<b>9.212.000,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>9.212.000,00</b>	<b>0,27</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 3200		XEUR	Anzahl 12.250				EUR 75,200	9.212.000,00	0,27
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 9.212.000,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									

# Deka-BasisAnlage A60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	20.321.988,94			% 100,000	20.321.988,94	0,60	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	27.118,26			% 100,000	24.149,13	0,00	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>20.346.138,07</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>20.346.138,07</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	12.141.927,67				12.141.927,67	0,36	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	31.104,32				31.104,32	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	820.915,20				820.915,20	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>12.993.947,19</b>	<b>0,38</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-356,00			% 100,000	-2,86	0,00	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-2,86</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-15.241,10				-15.241,10	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.661.004,80				-2.661.004,80	-0,08	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.076.498,02				-2.076.498,02	-0,06	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.752.743,92</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.391.739.795,10</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>29.427.136,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>115,26</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19	EUR 260.376.000		263.130.778,08	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR 33.080.000		35.491.862,80	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>298.622.640,88</b>	<b>298.622.640,88</b>

## 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 (Marktzurückführung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001135374	3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/19	EUR	289.500.000	289.500.000
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	222.000.000	222.000.000
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	276.900.000
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	275.600.000	393.700.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT	9.738.898	14.959.377
DE0007019440	Deka-Liquidität	ANT	10.379.227	13.644.010
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0094488615	G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares	ANT	0	2.154.170
LU0108415935	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd N.-Ant.A(ac.) (he.)	ANT	0	61.163

# Deka-BasisAnlage A60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00B42R2118	Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA	ANT	0	7.877.622
<b>JPY</b> LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc	ANT	2.820.348	2.820.348
<b>USD</b> LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2	ANT	3.135.942	3.135.942
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	ANT	118.440	723.127
LU0344579056	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant.A (acc.)	ANT	0	91.134
LU0430493139	JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN Aggr.Bond A Acc	ANT	1.107.968	2.265.859
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc	ANT	433.628	959.948

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	1.077.478
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	693.355
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20, 3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19, 3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/19)	EUR	2.164.791

# Deka-BasisAnlage A60

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	29.427,136
Anteilwert	EUR	115,26

### 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 Umsatzzumina 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, Einlagezertifikaten 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)

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

298.622.640,88

in % des Fondsvermögens

8,80

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

298.622.640,88

Sitzstaat

Deutschland

#### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

298.622.640,88

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP  
SEK  
USD

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

12.669.237,86

335.017.661,73

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

188.448,88

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

# Deka-BasisAnlage A60

Kostenanteil des Fonds	92.339,97	49,00
Ertragsanteil der KVG	92.339,97	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,90% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
B.A.T. Capital Corp.	25.597.735,55
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	23.407.804,56
Danone S.A.	22.532.044,85
Orange S.A.	21.914.576,96
Auchan Holding S.A.	20.073.066,00
WPP Finance 2013	18.350.274,07
Carrefour S.A.	18.021.068,40
SAP SE	16.686.000,00
Telia Company AB	16.338.488,14
Heineken N.V.	15.303.211,84

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	58.828.392,43 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	288.858.507,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

---

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 Mofthakhar

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](http://www.deka.de)