

Halbjahresbericht
zum 31. März 2018.

Deka-BasisAnlage A40

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

April 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BasisAnlage A40 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau auf 0,7 Prozent und damit den höchsten Stand seit Dezember 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,5 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei 2,7 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten beiden Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten erhebliche Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA und Japan im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-BasisAnlage A40 eine Wertentwicklung von minus 0,7 Prozent.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-BasisAnlage A40	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2018. Deka-BasisAnlage A40	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018. Deka-BasisAnlage A40	7
Anhang. Deka-BasisAnlage A40	10
Informationen der Verwaltung.	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	13

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 A40

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BasisAnlage A40 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 sechs 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 40 Prozent festgelegt. Weiterhin können hauptsächlich Anteile an Rentenfonds, Geldmarktfonds und kurzfristigen, liquiden Geldanlagen erworben werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraums bildeten im Rentenfonds Bereich Unternehmensanleihen von Schuldern unterschiedlicher Bonität sowie Staatsanleihen aus Euroland den Investitionsschwerpunkt. Zur breiteren Diversifikation waren Rentenfonds mit Fokus auf den Schwellenländern und festverzinsliche Wertpapiere im Portfolio berücksichtigt. Das Aktiensegment wurde über europäische, US-amerikanische und japanische Investitionen abgebildet.

Das Management setzte in einem volatilen Kapitalmarktumfeld auf eine defensive Aktienfondsausrichtung insbesondere über europäische und US-amerikanische Investitionen. Im Zuge der Aktienmarktkorrektur hat das Fondsmanagement in den letzten beiden Berichtsmonaten die Aktienquote in Summe zurückgeführt, um den Rücksetzer abzufedern. Im Gegenzug wurde die Rentenseite signifikant ausgebaut. Zudem erfolgte während der Berichtsperiode eine flexible Steuerung der Währungsrisiken im US-Dollar.

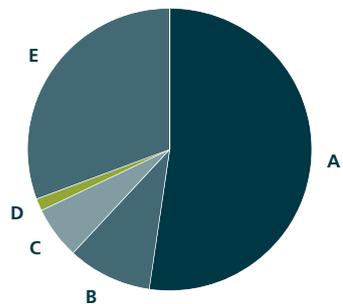
Zum Ende des Berichtshalbjahrs bildeten im Rentenfonds Bereich Staatsanleihen aus Euroland den Investitionsschwerpunkt, die eine Aufstockung erfuhr. Ein weiterer Fokus richtete sich auf Staatsanleihen von Schwellenländern, deren Anteil im Verlauf des Berichtszeitraums ebenfalls merklich aufgestockt wurde und Unternehmensanleihen von Schuldern

Wichtige Kennzahlen Deka-BasisAnlage A40

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-0,7%	-0,2%	-0,7%
ISIN	DE000DK2CFQ9		

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

Fondsstruktur Deka-BasisAnlage A40



A	Rentenfonds	52,3%
B	Aktienfonds	9,6%
C	Festverzinsliche Anleihen	6,0%
D	Gemischte Wertpapierfonds	1,4%
E	Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	30,7%

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

unterschiedlicher Bonität. Darüber hinaus wurden festverzinsliche Wertpapiere beigemischt. Zur breiteren Diversifikation fanden flexible Rentenfonds und zur Optimierung der hohen Liquiditätsbestände Absolute Return-Fonds Eingang in die Portfoliostruktur. Das Aktiensegment wurde über europäische und US-amerikanische Investitionen abgebildet. Dagegen wurden die Engagements in Japan vollständig abgebaut.

Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds dienen der Abbildung zwischenzeitlicher Schwankungen.

In der Berichtsperiode vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018 verzeichnete der Deka-Basis-Anlage A40 eine Wertminderung um 0,7 Prozent.

Deka-BasisAnlage A40

Vermögensübersicht zum 31. März 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	185.066.418,00	5,88
Deutschland	185.066.418,00	5,88
2. Investmentanteile	2.313.555.896,42	73,59
Deutschland	563.695.078,24	17,92
Großbritannien	62.182.340,38	1,98
Irland	36.846.933,35	1,17
Luxemburg	1.650.831.544,45	52,52
3. Derivate	9.178.020,00	0,30
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	641.828.460,76	20,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.420.082,34	0,26
II. Verbindlichkeiten	-13.266.852,53	-0,43
III. Fondsvermögen	3.144.782.024,99	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	185.066.418,00	5,88
EUR	185.066.418,00	5,88
2. Investmentanteile	2.313.555.896,42	73,59
EUR	2.313.555.896,42	73,59
3. Derivate	9.178.020,00	0,30
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	641.828.460,76	20,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.420.082,34	0,26
II. Verbindlichkeiten	-13.266.852,53	-0,43
III. Fondsvermögen	3.144.782.024,99	100,00

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

Deka-BasisAnlage A40

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								185.066.418,00	5,88
Verzinsliche Wertpapiere								185.066.418,00	5,88
EUR								185.066.418,00	5,88
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19 ¹⁾		EUR	175.800.000	15.250.000	45.500.000	% 105,271	185.066.418,00	5,88
Wertpapier-Investmentanteile								2.313.555.896,42	73,59
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								563.695.078,24	17,92
EUR								563.695.078,24	17,92
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I		ANT	326.867	224.805	0	EUR 108,210	35.370.278,07	1,12
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF		ANT	902.831	25.758	56.480	EUR 100,550	90.779.657,05	2,89
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF		ANT	1.219.751	203.176	152.942	EUR 83,000	101.239.333,00	3,22
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF		ANT	285.290	68.882	0	EUR 100,180	28.580.352,20	0,91
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF		ANT	756.282	55.058	0	EUR 124,850	94.421.807,70	3,00
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	2.953.518	1.863.655	116.399	EUR 12,420	36.682.693,56	1,17
DE000DK2J6R7	Deka-RentenStrategie Global PB		ANT	494.092	494.092	0	EUR 99,190	49.008.985,48	1,56
DE000DK2J589	Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF		ANT	1.099.673	15.491	176.809	EUR 101,650	111.781.760,45	3,55
DE000DK2J8L6	Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 CF		ANT	154.607	6.024	0	EUR 102,390	15.830.210,73	0,50
Gruppen-eigene Wertpapier-Investmentanteile								489.650.941,58	15,58
EUR								489.650.941,58	15,58
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten CF		ANT	900.306	900.306	0	EUR 105,730	95.189.353,38	3,03
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)		ANT	88.521	7.507	7.791	EUR 165,940	14.689.174,74	0,47
LU1440686027	Deka-Institutionell LiquiditätsPlan CF (A)		ANT	324.918	2.639	27.166	EUR 997,670	324.160.941,06	10,31
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial I		ANT	402.515	545.606	143.091	EUR 138,160	55.611.472,40	1,77
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.260.209.876,60	40,09
EUR								1.260.209.876,60	40,09
LU1504570760	AGIF-All.GI.Multi-Asset Credit Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	70.205	70.205	0	EUR 1.014,730	71.239.119,65	2,27
LU0836079631	AGIF-All.Merger Arbitrage Str. I		ANT	46.681	46.681	0	EUR 1.050,230	49.025.786,63	1,56
LU1602090547	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)		ANT	38.054	38.054	0	EUR 1.000,920	38.089.009,68	1,21
LU1366192760	AGIF-Allz Structured Alpha 250 P		ANT	3.100	3.100	0	EUR 1.010,530	3.132.643,00	0,10
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur W		ANT	77.347	77.347	0	EUR 929,320	71.880.114,04	2,29
LU0359002093	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act.Nom. A2 Acc. Hdg		ANT	7.090.785	8.215.494	1.124.709	EUR 8,850	62.753.447,25	2,00
LU0413376566	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg		ANT	5.308.323	2.534.499	0	EUR 16,690	88.595.910,87	2,82
LU0278453476	BGF-Fixed Income GI Opportuni. Act.Nom. Cl.A2 Hedg		ANT	7.157.365	7.157.365	0	EUR 10,000	71.573.650,00	2,28
LU0438336421	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D		ANT	572.200	572.200	0	EUR 125,610	71.874.042,00	2,29
LU0094488615	G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares		ANT	3.982.435	3.228.738	3.930.083	EUR 6,310	25.129.164,85	0,80
LU0256063883	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. A dis.		ANT	1.611.676	1.611.676	1.301.011	EUR 71,560	115.331.534,56	3,67
LU0189453631	GAM Multibond - ABS Actions au Porteur C		ANT	126.212	126.212	0	EUR 114,310	14.427.293,72	0,46
IE00BQSBX418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.		ANT	3.395.530	3.395.530	0	EUR 10,852	36.846.933,35	1,17
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	311.030	311.030	0	EUR 101,700	31.631.751,00	1,01
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base		ANT	5.163.017	2.431.098	0	EUR 17,190	88.752.262,23	2,82
LU0756065164	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Tot.Ret.Bd Actions Nom.A2		ANT	232.602	232.602	0	EUR 111,210	25.867.668,42	0,82
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	459.240	33.927	36.400	EUR 47,520	21.823.084,80	0,69
LU0490786174	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.R Acc.Hdgd		ANT	6.131.643	6.131.643	0	EUR 6,943	42.574.450,01	1,35
LU0108415935	JPMorg.l.-Gbl High Yield Bd Fd N.- Ant.A(acc.) (he.)		ANT	114.102	85.137	113.295	EUR 220,360	25.143.516,72	0,80
LU0890597635	JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd AN.JPM-Gbl B.Op.A		ANT	539.191	539.191	0	EUR 87,900	47.394.888,90	1,51
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)		ANT	906.881	50.993	124.814	EUR 16,330	14.809.366,73	0,47
LU0133807163	Pictet - EUR High Yield P		ANT	66.703	24.980	0	EUR 250,200	16.689.090,60	0,53
LU1055198771	Pictet-Short Term Em.Corp.Bds HI		ANT	345.989	345.989	0	EUR 78,040	27.000.981,56	0,86
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	586.245	18.904	41.515	EUR 37,405	21.928.435,60	0,70
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	238.839	89.931	0	EUR 141,320	33.752.608,06	1,07
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged		ANT	148.922	213.736	64.814	EUR 183,047	27.259.650,87	0,87
LU1293074719	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Ant. A Acc.		ANT	89.875	89.875	0	EUR 106,133	9.538.658,44	0,30
GB00B3D8P213	Thread.Focus Invt-Cred.Opps Ins.Gross Acc		ANT	21.028.956	21.028.956	0	EUR 1,349	28.361.752,96	0,90
GB00B42R2118	Threadn.Inv.Fds-Eur.High Yld RGA		ANT	14.730.221	5.471.504	0	EUR 2,296	33.820.587,42	1,08
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] P		ANT	81.592	28.943	0	EUR 205,680	16.781.842,56	0,53
LU1157384881	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.- Ant.(hedg.)		ANT	219.748	313.653	93.905	EUR 123,690	27.180.630,12	0,86
Summe Wertpapiervermögen ²⁾								EUR 2.498.622.314,42	79,47

Deka-BasisAnlage A40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
								9.918.000,00	0,32
								9.918.000,00	0,32
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Mai 18 3.350		XEUR		Anzahl 6.525			EUR 152,000	9.918.000,00	0,32
Summe Aktienindex-Derivate								9.918.000,00	0,32
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
								-739.980,00	-0,02
								-739.980,00	-0,02
EURO Bund Future (FGBL) Juni 18		XEUR	EUR	-133.400.000			EUR	-739.980,00	-0,02
Summe Zins-Derivate								-739.980,00	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	94,00			% 100,000	0,72	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	365,35			% 100,000	296,83	0,00
Summe Bankguthaben								297,55	0,00
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
DE0007019440	Deka-Liquidität		ANT	3.582.710	117.476	5.079.970	EUR 49,430	177.093.355,30	5,63
								177.093.355,30	5,63
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
LU0230155797	Deka-Cash		ANT	9.233.226	2.848.962	6.140.448	EUR 49,290	455.105.709,54	14,46
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF		ANT	201.151	201.151	0	EUR 47,870	9.629.098,37	0,31
Summe Geldmarktfonds								641.828.163,21	20,40
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								641.828.460,76	20,40
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.534.676,71				4.534.676,71	0,14
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.193.393,20				3.193.393,20	0,10
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	23.134,89				23.134,89	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	668.877,54				668.877,54	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								8.420.082,34	0,26
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-2.389.167,09			% 100,000	-2.389.167,09	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-2.389.167,09	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-11.336,10				-11.336,10	-0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-1.989.388,38				-1.989.388,38	-0,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-7.133.693,56				-7.133.693,56	-0,23
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.743.267,40				-1.743.267,40	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-10.877.685,44	-0,35
Fondsvermögen								EUR 3.144.782.024,99	100,00
Umlaufende Anteile								STK 28.480.347	
Anteilwert								EUR 110,42	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19	EUR 175.800.000		185.066.418,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		185.066.418,00	185.066.418,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018				
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23085	= 1 Euro (EUR)	
Japan, Yen	(JPY)	131,17000	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Deka-BasisAnlage A40

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
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF	ANT	2.004	102.329
DE000DK2D8U3	Deka-RentSpezial HighYield 6/2019 CF	ANT	0	1.448.673
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)	ANT	0	387.547
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	ANT	149	6.399
IE00B4MP9036	GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.	ANT	2.498.583	2.498.583
LU1055198938	Pictet-Short Term Em.Corp.Bds HP	ANT	152.268	152.268
USD				
LU0278470058	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act. Nom. Cl.A2	ANT	1.695.472	1.695.472
LU0107851205	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur A	ANT	1.328.352	1.328.352
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	ANT	0	296.690
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	ANT	0	192.322
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
LU0006344922	UBS (Lux) Money Mkt FUND- EUR P	ANT	334	91.763

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0))	EUR	509.855
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	224.568
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19)	EUR	217.166

Deka-BasisAnlage A40

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	28.480.347
Anteilwert	EUR	110,42

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, 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	in % des Fondsvermögens
185.066.418,00	5,88

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Organisierte Wertpapier-Darlehensysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

184.975.373,32

91.044,68

Sitzstaat

Deutschland

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

185.066.418,00

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.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehensysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Deka-BasisAnlage A40

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

107.308,82
205.987.286,29

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

162.111,79
79.434,79
79.434,79

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
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 Bruttoleihsatz.

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

7,41% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Investitionsbank Berlin
AstraZeneca PLC
BASF SE
Sanofi S.A.
Valéo S.A.
Rheinland-Pfalz, Land
NRW.BANK
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]
FMS Wertmanagement
Crédit Mutuel Arkéa

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

51.176.373,31
18.956.068,59
14.704.430,06
13.126.918,33
11.578.642,67
11.539.675,34
9.997.372,80
9.871.837,85
7.848.235,14
7.701.098,74

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
Clearstream Banking Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus
J.P.Morgan AG Frankfurt

3
109.344.396,73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
107.308,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
96.642.889,56 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.

Verwahrt 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%
Verwahrt 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 3. April 2018

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

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

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der
S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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