

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.
Deka-BasisAnlage A40

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 A40 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	11
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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka-BasisAnlage A40

Anlagepolitik.

Das Anlageziel 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. 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 A40 (ISIN: DE000DK2CFQ9) 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 einen defensiven Ansatz. Die Aktienquote lag zuletzt bei 7 Prozent. 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. 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. Eine deutsche Staatsanleihe, Exchange Traded Funds (ETF) auf deutsche Bundesanleihen mit verschiedenen langen Restlaufzeiten und geldmarktnahe Fonds rundeten das Portfolio ab.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BasisAnlage A40

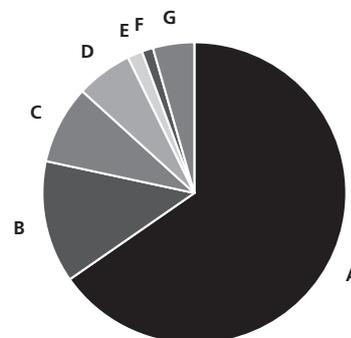
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,5%	-1,2%	-0,2%

ISIN DE000DK2CFQ9

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

Fondsstruktur

Deka-BasisAnlage A40



A	Rentenfonds	65,3%
B	Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	13,1%
C	Aktienfonds	8,4%
D	Festverzinsliche Wertpapiere	6,0%
E	Dachfonds	1,6%
F	Gemischte Fonds	1,2%
G	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).

Im Berichtshalbjahr zum 31. März 2019 verzeichnete der Deka-BasisAnlage A40 eine Wertminderung um 0,5 Prozent.

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

Deka-BasisAnlage A40

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	162.775.263,57	5,88
Deutschland	162.775.263,57	5,88
2. Investmentanteile	2.432.254.091,57	87,77
Deutschland	609.521.387,01	21,99
Frankreich	77.615.953,80	2,81
Irland	47.010.376,33	1,69
Luxemburg	1.698.106.374,43	61,28
3. Derivate	4.397.696,00	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	175.209.824,89	6,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.328.156,79	0,16
II. Verbindlichkeiten	-8.355.695,56	-0,30
III. Fondsvermögen	2.770.609.337,26	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	162.775.263,57	5,88
EUR	162.775.263,57	5,88
2. Investmentanteile	2.432.254.091,57	87,77
EUR	2.256.992.981,64	81,44
USD	175.261.109,93	6,33
3. Derivate	4.397.696,00	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	175.209.824,89	6,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.328.156,79	0,16
II. Verbindlichkeiten	-8.355.695,56	-0,30
III. Fondsvermögen	2.770.609.337,26	100,00

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

Deka-BasisAnlage A40

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								162.775.263,57	5,88
Verzinsliche Wertpapiere								162.775.263,57	5,88
EUR								162.775.263,57	5,88
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19 ¹⁾	EUR		161.071.131	0	13.728.869	% 101,058	162.775.263,57	5,88
Wertpapier-Investmentanteile								2.432.254.091,57	87,77
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.197.886.413,79	43,20
EUR								1.197.886.413,79	43,20
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + 5 Finanz: 7-15 I	ANT		276.844	0	43.625	EUR 113,960	31.549.142,24	1,14
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF	ANT		784.894	0	65.364	EUR 102,100	80.137.677,40	2,89
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF	ANT		1.091.979	0	79.504	EUR 81,548	89.048.703,49	3,21
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF	ANT		255.774	0	29.516	EUR 100,100	25.602.977,40	0,92
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF	ANT		653.032	0	52.938	EUR 128,715	84.055.013,88	3,03
DE000ETFL136	Deka iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 3-5 UCITS ETF	ANT		72.531	72.531	0	EUR 106,800	7.746.310,80	0,28
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT		2.616.093	176.673	228.342	EUR 12,910	33.773.760,63	1,22
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten CF	ANT		485.520	0	385.132	EUR 102,850	49.935.732,00	1,80
LU0230155797	Deka-Cash	ANT		4.721.668	3.617.571	3.188.785	EUR 48,620	229.567.498,16	8,28
LU0350136957	Deka-EM Bond CF	ANT		236.489	246.006	9.517	EUR 94,110	22.255.979,79	0,80
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF	ANT		214.170	0	127.358	EUR 46,660	9.993.172,20	0,36
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)	ANT		76.952	2.597	5.130	EUR 181,030	13.930.620,56	0,50
LU1440686027	Deka-Institutionell Zielkonzept CF (A)	ANT		225.060	7.916	21.255	EUR 993,670	223.635.370,20	8,06
DE0007019440	Deka-Liquidität	ANT		2.377.533	2.541.849	475.680	EUR 49,120	116.784.420,96	4,22
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)	ANT		44.011	86.231	42.220	EUR 113,090	4.977.203,99	0,18
DE000DK2J6R7	Deka-RentenStrategie Global PB	ANT		446.859	0	42.372	EUR 96,080	42.934.212,72	1,55
DE000DK2J589	Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF	ANT		417.487	0	616.493	EUR 100,070	41.777.924,09	1,51
DE000DK2J8L6	Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 CF	ANT		145.693	0	8.914	EUR 99,400	14.481.884,20	0,52
DE0008474750	DekaTresor	ANT		479.380	479.380	0	EUR 86,840	41.629.359,20	1,50
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial I	ANT		203.911	0	258.943	EUR 167,080	34.069.449,88	1,23
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.234.367.677,78	44,57
EUR								1.059.106.567,85	38,24
LU1504570760	AGIF-All.Gl.Multi-Asset Credit Inh.-Ant. WT (H2)	ANT		61.912	0	6.036	EUR 1.013,840	62.768.862,08	2,27
LU1602090547	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)	ANT		16.845	17.564	719	EUR 1.012,040	17.047.813,80	0,62
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. WT9	ANT		226	119	0	EUR 101.340,130	22.902.869,38	0,83
LU0856992960	AllianzGl Fund-AdvFixIncShoDur W	ANT		90.235	23.067	7.296	EUR 925,630	83.524.223,05	3,01
LU0413376566	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg	ANT		5.120.240	258.710	394.258	EUR 16,470	84.330.352,80	3,04
LU0468289250	BGF-Euro Short Duration Bond Act. Nom. ClI2	ANT		1.657.266	1.657.266	0	EUR 16,400	27.179.162,40	0,98
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	ANT		688.136	161.653	43.515	EUR 118,890	81.812.489,04	2,95
LU0438336421	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D	ANT		115.507	115.507	0	EUR 123,380	14.251.253,66	0,51
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities I	ANT		185.303	185.303	0	EUR 225,910	41.861.800,73	1,51
FR0011510023	Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc.	ANT		44.436	44.436	0	EUR 1.025,800	45.582.448,80	1,65
FR0013353786	Candriam Risk Arbitrage Act. au Port. I2 3D Acc.	ANT		21.260	34.143	12.883	EUR 1.506,750	32.033.505,00	1,16
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds I	ANT		95.305	95.305	0	EUR 101,780	9.700.142,90	0,35
LU0346393704	Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg.Shares Y Acc.	ANT		1.248.511	1.248.511	0	EUR 26,574	33.178.430,72	1,20
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	ANT		792.856	792.856	0	EUR 17,510	13.882.908,56	0,50
IE00BQSBX418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.	ANT		1.491.779	0	103.458	EUR 10,845	16.178.194,08	0,58
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	ANT		93.963	0	206.110	EUR 102,730	9.652.818,99	0,35
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base	ANT		5.701.806	1.145.009	537.790	EUR 16,760	95.562.268,56	3,45
LU1590491913	Invesco Euro Sh. Term Bond Fd Act. Nom. Z Acc.	ANT		2.403.871	2.403.871	0	EUR 9,997	24.032.219,55	0,87
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	ANT		624.443	274.478	77.922	EUR 46,500	29.036.599,50	1,05
LU1727361658	JPMorg.l.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	ANT		243.328	243.328	0	EUR 101,380	24.668.592,64	0,89
LU1549373238	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.SD.B.S1	ANT		167.223	0	9.926	EUR 103,262	17.267.781,43	0,62
IE00B3VHWQ03	Man VI-Man GLG Eur.Alp.Alterm. Reg.Shares IN	ANT		83.466	83.466	0	EUR 117,750	9.828.121,50	0,35
IE0033758917	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Euro Acc. A Uts	ANT		44.354	44.354	0	EUR 162,740	7.218.169,96	0,26
IE00BDZRX185	Neub.Berm.Inv-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		1.304.247	1.304.247	0	EUR 10,570	13.785.890,79	0,50
LU0133807163	Pictet - EUR High Yield P	ANT		66.378	5.842	4.046	EUR 252,770	16.778.367,06	0,61
LU1850189116	Pictet TR - AKARI Act. Nom. HE Acc.	ANT		112.007	117.951	5.944	EUR 100,840	11.294.785,88	0,41

Deka-BasisAnlage A40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1055198771	Pictet-Short Term Em.Corp.Bds HI		ANT	175.185	313.939	138.754	EUR 78,660	13.780.052,10	0,50
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	872.668	354.222	28.243	EUR 34,014	29.682.667,55	1,07
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	237.017	17.123	9.442	EUR 141,463	33.529.230,68	1,21
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.		ANT	49.724	49.724	0	EUR 107,990	5.369.689,79	0,19
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged		ANT	97.561	50.878	21.313	EUR 187,059	18.249.672,86	0,66
LU1293074719	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Ant. A Acc.		ANT	86.674	0	0	EUR 105,285	9.125.437,42	0,33
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	3.589.165	3.661.661	72.496	EUR 9,970	35.783.974,09	1,29
LU1829334579	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc.		ANT	3.300.702	3.509.401	208.699	EUR 10,150	33.502.128,13	1,21
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] P		ANT	81.477	7.016	4.478	EUR 205,850	16.772.040,45	0,61
LU1157384881	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Ant. (hd.)P-acc		ANT	145.216	74.154	29.161	EUR 123,620	17.951.601,92	0,65
USD								175.261.109,93	6,33
LU0822668108	BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.I2 Acc.		ANT	2.015.786	174.040	180.030	USD 14,180	25.454.245,94	0,92
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	343.625	34.997	52.720	USD 326,720	99.976.989,18	3,61
LU1727350370	JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN JPM Ag.Bd. I2 A.		ANT	540.016	561.143	21.127	USD 103,620	49.829.874,81	1,80
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	2.595.029.355,14	93,65
Derivate	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								4.397.696,00	0,16
Optionsrechte auf Aktienindices								4.397.696,00	0,16
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 3200		XEUR		Anzahl 5.848			EUR 75,200	4.397.696,00	0,16
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	4.397.696,00	0,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		125.531.450,69			% 100,000	125.531.450,69	4,53
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		22.659,00			% 100,000	182,15	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	125.531.632,84	4,53
Geldmarktfonds	Gruppenfremde Geldmarktfonds								
FR0010319996	Amundi ABS FCP Act.au Porteur C 3 Déc.		ANT	29,00	29	0	EUR 243.663,510	7.066.241,79	0,26
LU0156671504	Candr.Bds-Euro Short Term I		ANT	19.441,00	19.441	0	EUR 2.191,860	42.611.950,26	1,54
Summe Geldmarktfonds							EUR	49.678.192,05	1,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	175.209.824,89	6,33
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		4.154.752,60				4.154.752,60	0,15
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		17.633,39				17.633,39	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		155.770,80				155.770,80	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.328.156,79	0,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		-3.698.572,20			% 100,000	-3.293.621,44	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.293.621,44	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-8.640,36				-8.640,36	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-3.650.586,80				-3.650.586,80	-0,13
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-1.402.846,96				-1.402.846,96	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-5.062.074,12	-0,18
Fondsvermögen							EUR	2.770.609.337,26	100,00
Umlaufende Anteile							STK	25.567.949,000	
Anteilwert							EUR	108,36	

*) 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.

Deka-BasisAnlage A40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: 3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19				
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR 160.650.000		162.349.677,00	162.349.677,00

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				
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	0	311.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0QXK9	3,6500 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp.-Aktanl.PI.SX5E 18/19	EUR	0	150.500.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF	ANT	0	155.178
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0836079631	AGIF-All.Merger Arbitrage Str. Inhaber Anteile I	ANT	0	45.299
LU1366192760	AGIF-Allz Structured Alpha 250 P14	ANT	0	2.944
LU0093503810	BGF-Euro Short Duration Bond Act. Nom. Cl.A 2	ANT	1.232.810	1.232.810
LU0278453476	BGF-Fixed Income Gl Opportuni. Act.Nom. Cl.A2 Hedg	ANT	0	6.957.690
LU0368231436	BGF-Fixed Income Gl Opportuni. Act.Nomin. I2 Hdgd	ANT	6.176.504	6.176.504
LU0094488615	G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares	ANT	0	3.823.569
LU0189453631	GAM Multibond - ABS Actions au Porteur C	ANT	0	106.789
LU0756065164	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Tot.Ret.Bd Actions Nom.A2	ANT	0	224.604
LU0490786174	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.R Acc.Hdgd	ANT	0	5.843.984
LU0108415935	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd N.-Ant.A(ac.) (he.)	ANT	0	108.562
LU1727353556	JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd Act. Nom. I2 H Acc.	ANT	445.487	445.487
LU0890597635	JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd AN.JPM-Gbl B.Op.A	ANT	0	528.221
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	ANT	41.520	877.910
GB00B3D8PZ13	Thread.Foc.Inv.-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	ANT	1.731.927	22.008.859
GB00B42R2118	Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA	ANT	0	14.114.386
LU1829331989	Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E Acc.	ANT	2.962.324	2.962.324
JPY				
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc	ANT	561.591	561.591
USD				
LU1442232507	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd WT	ANT	0	19.494
LU0344579056	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant.A (acc.)	ANT	0	161.101
LU0430493139	JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN Aggr.Bond A Acc	ANT	1.910.916	3.957.762
LU1055195918	Pictet-Short Term Em.Corp.Bds I	ANT	0	268.445

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	195.739
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	449.215

Deka-BasisAnlage A40

Gattungsbezeichnung

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.

Volumen
in 1.000

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):
unbefristet

EUR

366.897

(Basiswert(e): 3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19)

Deka-BasisAnlage A40

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	25.567.949
Anteilwert	EUR	108,36

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)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	162.349.677,00	5,86

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	162.349.677,00	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)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	162.349.677,00

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.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	2.560.489,17
unbefristet	183.071.363,84

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	113.643,70	100,00
Kostenanteil des Fonds	55.685,40	49,00

Deka-BasisAnlage A40

Ertragsanteil der KVG

55.685,40

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 Bruttogleihesatz.

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,26% (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
Essity AB	28.993.500,09
Publicis Groupe S.A.	24.938.212,71
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	13.148.693,04
Niedersachsen, Land	12.593.621,74
British Telecommunications PLC	11.308.300,86
BNP Paribas S.A.	9.823.234,25
Berlin Hyp AG	8.727.470,55
Bertelsmann SE & Co. KGaA	8.700.828,16
Commerzbank AG	8.105.490,25
Sachsen-Anhalt, Land	7.399.020,00

Wiedergelegte 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	56.613.732,35 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	129.018.120,66 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 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