

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2025.

## **Deka-BasisAnlage dynamisch**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekabasisAnlage dynamisch für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA zunächst in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf zuletzt 2,65 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten sowie zunehmender Verunsicherung von Unternehmen und steigender Stagflationsrisiken, gaben die US-Renditen zuletzt jedoch wieder nach. Zuletzt rentierten US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und stieg nach den angekündigten großen Fiskalpaketen in Deutschland zum Stichtag auf 2,7 Prozent an.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder der Dow Jones Industrial neue Allzeithochs. Im März trübte sich das Bild allerdings zusehends ein, u.a. verzeichneten die Kurse im Technologiesektor eine spürbare Korrektur. Die Notierung für Gold kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode über 3.100 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiler Entwicklung Ende März mit 1,08 US-Dollar. Rohöl lag zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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

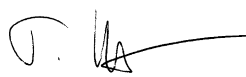
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2025	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

# Deka-BasisAnlage dynamisch

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch ein breit gestreutes Anlageportfolio. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Wertpapiere und Investmentanteile, wobei der Anteil der Investmentanteile mindestens 51% des Fondsvermögens betragen muss. Die Investition in Aktien und Aktienfonds darf insgesamt 80% des Fondsvermögens nicht überschreiten. Daneben erfolgen Anlagen insbesondere in Rentenfonds, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Investitionen in Sonstige Anlageinstrumente sind zulässig. Der Fonds verfügt über eine implementierte Risikosteuerung, die sich an der Risikokennzahl SRI (Summary Risk Indicator) orientiert. AnlegerInnen sollen vor sehr hohen Kapitalmarktschwankungen geschützt werden, indem der Fonds sein Vermögen in diesen Marktphasen in defensivere Anlageklassen umschichtet.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Investmentfonds ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-BasisAnlage dynamisch

Performance*	6 Monate
	2,6%
ISIN	DE000A2DJVV1
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-BasisAnlage dynamisch

## Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>302.021.625,97</b>	<b>83,73</b>
Deutschland	100.583.773,95	27,87
Irland	70.157.271,15	19,47
Luxemburg	131.280.580,87	36,39
<b>2. Zertifikate</b>	<b>39.958.789,68</b>	<b>11,08</b>
Irland	39.958.789,68	11,08
<b>3. Derivate</b>	<b>1.566.504,02</b>	<b>0,44</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>16.026.544,51</b>	<b>4,45</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.901.587,40</b>	<b>0,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-834.431,97</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>360.640.619,61</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>302.021.625,97</b>	<b>83,73</b>
EUR	258.360.999,53	71,62
USD	43.660.626,44	12,11
<b>2. Zertifikate</b>	<b>39.958.789,68</b>	<b>11,08</b>
EUR	39.958.789,68	11,08
<b>3. Derivate</b>	<b>1.566.504,02</b>	<b>0,44</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>16.026.544,51</b>	<b>4,45</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.901.587,40</b>	<b>0,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-834.431,97</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>360.640.619,61</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BasisAnlage dynamisch

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>39.958.789,68</b>	<b>11,08</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>39.958.789,68</b>	<b>11,08</b>
<b>EUR</b>								<b>39.958.789,68</b>	<b>11,08</b>
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK		144.991	12.475	25.879	EUR 113,236	16.418.200,88	4,55
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		52.640	13.407	89.147	EUR 275,120	14.482.316,80	4,02
XS2183935274	Invesco Physical M. PLC O.E. ETC-Zert. XAU 20/00	STK		125.600	138.000	12.400	EUR 72,120	9.058.272,00	2,51
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>302.021.625,97</b>	<b>83,73</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>135.388.852,13</b>	<b>37,51</b>
<b>EUR</b>								<b>135.388.852,13</b>	<b>37,51</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I	ANT		228.552	35.771	4.500	EUR 86,580	19.788.032,16	5,49
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF	ANT		54.280	7.300	0	EUR 76,500	4.152.420,00	1,15
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF	ANT		90.291	16.287	5.700	EUR 89,198	8.053.776,62	2,23
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF	ANT		53.181	57.781	4.600	EUR 265,300	14.108.919,30	3,91
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	ANT		8.550	1.900	0	EUR 89,122	761.993,10	0,21
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF	ANT		336.836	30.000	106.000	EUR 16,828	5.668.276,21	1,57
DE000ETFL318	Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF	ANT		827.990	60.000	205.160	EUR 9,386	7.771.514,14	2,15
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	ANT		476.439	92.952	56.200	EUR 49,750	23.702.840,25	6,56
LU0133819333	Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien	ANT		325.167	18.001	0	EUR 66,800	21.721.155,60	6,02
DE000ETFL524	Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF	ANT		8.124	570	0	EUR 837,580	6.804.499,92	1,89
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT		82.766	7.789	1.500	EUR 264,700	21.908.160,20	6,07
DE0009771824	Deka-VariolInvest TF	ANT		7.427	0	70.000	EUR 65,130	483.720,51	0,13
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)	ANT		22.243	0	0	EUR 20,840	463.544,12	0,13
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>166.632.773,84</b>	<b>46,22</b>
<b>EUR</b>								<b>122.972.147,40</b>	<b>34,11</b>
LU1435395980	BLRK STR.FDS-BK Sust.Euro Bd Action Nom.I2 Acc.	ANT		8.964	4.463	0	EUR 95,730	858.123,72	0,24
DE000A407MK1	Defensive Portfolio X	ANT		86.271	100.000	13.729	EUR 98,220	8.473.537,62	2,35
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio X	ANT		3.500	3.500	0	EUR 100,200	350.700,00	0,10
LU2608816398	Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Act.Nom. R Acc.	ANT		751.492	840.492	1.389.000	EUR 10,570	7.943.270,44	2,20
LU0404498767	HSBC GIF-Euro High Yield Bond X (Cap.)	ANT		6.763	0	0	EUR 56,613	382.873,72	0,11
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		1.600.000	1.620.000	20.000	EUR 6,806	10.889.600,00	3,02
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT		237.645	153.000	0	EUR 5,553	1.319.713,98	0,37
IE00B3VWN393	iShs VII-Ş Trsy Bd 3-7yr U.ETF Reg.Shares	ANT		53.259	4.500	0	EUR 126,940	6.760.697,46	1,87
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT		123.213	123.213	17.906	EUR 69,050	8.507.857,65	2,36
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.EI Eq.ETF Reg.Sh.J E.R.E.I.E.O A	ANT		73.600	6.000	35.500	EUR 45,470	3.346.592,00	0,93
LU2184876295	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. I2 Acc.	ANT		63.360	6.000	5.150	EUR 122,320	7.750.195,20	2,15
LU2094610214	JPM.Fds-Europe Sustainable Eq. Act. Nom. JPI2 Acc.	ANT		32.383	2.200	9.500	EUR 159,440	5.163.119,53	1,43
LU1727352749	JPMorgan Fds-EU Government Bd Act. Nom. I2 Acc.	ANT		13.550	1.000	0	EUR 97,122	1.316.003,10	0,36
LU2115422920	Kempen I.F.-K.(L.)EO Sus.Cred. Act.Nom. IX Acc.	ANT		1.210	1.210	0	EUR 992,580	1.201.021,80	0,33
IE00BM990G73	Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg.Shs S2 A Acc.	ANT		100.457	0	0	EUR 9,940	998.542,58	0,28
IE000S1PE6L2	NBIF-Neu.Ber.Eur.Su.Eq. Reg.Shs I3 Dis.	ANT		242.100	15.000	0	EUR 9,630	2.331.423,00	0,65
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		3.467	3.467	0	EUR 101,970	353.529,99	0,10
IE00080C1355	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		82.701	82.701	0	EUR 100,390	8.302.353,39	2,30
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	ANT		266.161	607.161	341.000	EUR 37,200	9.901.189,20	2,75
LU1642485772	T. Rowe Price - US Equity Fd I 10	ANT		81.345	13.449	9.700	EUR 144,220	11.731.575,90	3,25
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.	ANT		2.190	0	0	EUR 96,410	211.137,90	0,06
LU1971906984	UBS(L)FS-ESTX50 ESG UCITS ETF Act. Nom. A Acc.	ANT		899.439	1.057.017	157.578	EUR 16,062	14.446.789,22	4,01
LU2145396326	Vontobel F-Sust.Emerg.Mark.De. Act. Nom. HI Acc.	ANT		4.300	0	3.500	EUR 100,960	434.128,00	0,12
IE0004MFRED4	Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.U.E Reg.Shs 1C Acc.	ANT		231.600	28.600	219.000	EUR 43,170	9.998.172,00	2,77
<b>USD</b>								<b>43.660.626,44</b>	<b>12,11</b>
LU1955039745	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Ant. X1 Acc.	ANT		64.251	5.843	2.700	USD 203,069	12.046.335,81	3,34
IE000XLJ2JQ9	Amundi ICAV-S+P Sm.C.600 ESG Reg.Shs. Dis.	ANT		120.055	126.055	6.000	USD 67,190	7.447.599,90	2,07
LU1200235437	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.	ANT		6.240	0	0	USD 134,080	772.467,18	0,21
LU1727362110	JPMorgl.-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.	ANT		70.556	10.660	5.300	USD 234,250	15.259.664,85	4,23

# Deka-BasisAnlage dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1727352665	JPMorgan Fds-Emer.Mrkts Opp.Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	81.481	11.200	7.000	USD 108,130	8.134.558,70	2,26
Summe Wertpapiervermögen								EUR 341.980.415,65	94,81
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								174.810,73	0,05
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 25		XCME	USD	Anzahl -55				174.810,73	0,05
Optionsrechte								1.391.693,29	0,39
Optionsrechte auf Aktienindices								1.391.693,29	0,39
S & P 500 Index (\$500) Put Juni 25 6000		XCBO		Anzahl 37			USD 407,390	1.391.693,29	0,39
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.566.504,02	0,44
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	15.925.229,23			% 100,000	15.925.229,23	4,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	10.238.841,00			% 100,000	63.384,66	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	41.082,65			% 100,000	37.930,62	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 16.026.544,51	4,45
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 16.026.544,51	4,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	817.560,71				817.560,71	0,23
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	155.009,55				155.009,55	0,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	716.219,44				716.219,44	0,20
Forderungen aus Devisenspots			EUR	184.655,16				184.655,16	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	28.142,54				28.142,54	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.901.587,40	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-95.056,44				-95.056,44	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-248.526,00				-248.526,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-185.587,29				-185.587,29	-0,05
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-305.262,24				-305.262,24	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -834.431,97	-0,23
Fondsvermögen								EUR 360.640.619,61	100,00
Umlaufende Anteile								STK 2.994.424,000	
Anteilwert								EUR 120,44	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08310	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	161,53500	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2	ANT	0	26.304
AT0000A1PY56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT	ANT	0	4.782
IE000COQKPO9	LM.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	ANT	123.023	123.023
IE00BMW42413	iS.VI p-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg.Shs EUR Acc.	ANT	1.259.581	1.259.581
LU0986646882	Kempen I.F.-K.(L)EO Sus.Cred. Nam.-Ant. I Acc.	ANT	0	1.071
LU1781541252	MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc	ANT	15.562	193.962
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C	ANT	12.310	124.310
LU0322253906	Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C	ANT	27.543	247.143
USD				
IE00B43HR379	iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	325.000

# Deka-BasisAnlage dynamisch

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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>28.340</b>
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>149.019</b>
(Basiswert(e): Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.783</b>



# Deka-BasisAnlage dynamisch

## Anhang.

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK  
EUR

2.994,424  
120,44

### 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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina 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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

#### 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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

Frankfurt am Main, den 1. April 2025  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

16.09.1988

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 29,7 Mio.

## Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajós GmbH,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg;

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 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 2025

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



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

