

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025.

Deka-BasisAnlage dynamisch

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BasisAnlage 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 Hauptfinanzierungssatz 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 Allzeithöchs. 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.

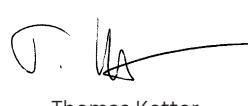
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ 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

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

Gliederung nach Anlageart - Währung

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

*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
FRO013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert.	STK	144.991	12.475	25.879	EUR	113,236	16.418.200,88	4,55
XAU 19/18								39.958.789,68	11,08
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.	STK	125.600	138.000	12.400	EUR	72,120	9.058.272,00	2,51
XAU 20/00								39.958.789,68	11,08
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
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 UCUTS 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
LU00851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT	82.766	7.789	1.500	EUR	264,700	21.908.160,20	6,07
DE0009771824	Deka-VarioInvest TF	ANT	7.427	0	70.000	EUR	65,130	483.720,51	0,13
DE000A1JSHJ5	Weltzins-VEST (I)	ANT	22.243	0	0	EUR	20,840	463.544,12	0,13
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
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 EuHe.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-S 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.EO 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
IE00080C13S5	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
IE000BH4GPZ28	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 I10	ANT	81.345	13.449	9.700	EUR	144,220	11.731.575,90	3,25
LU0569964134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. I.H Dis.	ANT	2.190	0	0	EUR	96,410	211.137,90	0,06
LU1971906984	UBS(L)FS-ESTXX50 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.UE Reg.Shs 1C Acc.	ANT	231.600	28.600	219.000	EUR	43,170	9.998.172,00	2,77
USD									
LU1955039745	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Ant. X1 Acc.	ANT	64.251	5.843	2.700	USD	203,069	43.660.626,44	12,11
IE000XLJ2IQ9	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	JPMorg.I-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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
LU1727352665	JPMorgan Fds-Emer.Mrkts Opp.Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	81481	11.200	7.000	USD 108,130	8.134.558,70	2,26
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkauft Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 25		XCME	USD	Anzahl -55				174.810,73 174.810,73	0,05 0,05
Optionsrechte Optionsrechte auf Aktienindices S & P 500 Index (S500) Put Juni 25 6000		XCBO		Anzahl 37			USD 407,390 EUR	1.391.693,29 1.391.693,29 1.566.504,02	0,39 0,39 0,44
Summe Aktienindex-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale									
DekaBank Deutsche Girozentrale									
Summe Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften									
Forderungen aus Wertpapiergeschäften									
Forderungen aus Devisenspots									
Sonstige Forderungen									
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften									
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften									
Verbindlichkeiten aus Devisenspots									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten									
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									

*) 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 Schuldseindarlehen (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				
AT0000A1PY56 ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT				
IE000COQKPO9 I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.				
IE00BMW42413 iS.VI p-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg.Shs EUR Acc.				
LU0986646882 Kempen I.F.-K.(L.)EO Sus.Cred. Nam.-Ant. I Acc.				
LUT781541252 MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc				
IE00BG36TC12 Xtr.(I.E)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C				
LU0322253906 Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C				
USD				
IE00B43HR379 iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)				

Deka-BasisAnlage dynamisch

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

Deka-BasisAnlage dynamisch

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	2.994,424
Anteilwert	EUR	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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheinendarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schulscheinendarlehen 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 getätig. 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

Sabine Schmitroth

Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos 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 veralteten 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

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

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

