

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025.

Deka-BasisAnlage moderat

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 moderat 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 moderat 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 40% 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 moderat

Performance*	6 Monate
	1,4%
ISIN	DE000DK2CFQ9
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Deka-BasisAnlage moderat

Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	12.647.265,11	0,85
Deutschland	12.647.265,11	0,85
2. Investmentanteile	1.309.398.734,61	87,56
Deutschland	536.972.497,27	35,92
Irland	247.840.352,02	16,56
Luxemburg	497.182.588,52	33,25
Österreich	27.403.296,80	1,83
3. Zertifikate	98.159.016,48	6,56
Irland	98.159.016,48	6,56
4. Derivate	3.412.193,24	0,22
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	68.709.965,90	4,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.815.381,16	0,31
II. Verbindlichkeiten	-1.528.890,99	-0,10
III. Fondsvermögen	1.495.613.665,51	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	12.647.265,11	0,85
EUR	12.647.265,11	0,85
2. Investmentanteile	1.309.398.734,61	87,56
EUR	1.195.027.125,71	79,92
USD	114.371.608,90	7,64
3. Zertifikate	98.159.016,48	6,56
EUR	98.159.016,48	6,56
4. Derivate	3.412.193,24	0,22
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	68.709.965,90	4,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.815.381,16	0,31
II. Verbindlichkeiten	-1.528.890,99	-0,10
III. Fondsvermögen	1.495.613.665,51	100,00

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

Deka-BasisAnlage moderat

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								110.806.281,59	7,41
Verzinsliche Wertpapiere								12.647.265,11	0,85
EUR								12.647.265,11	0,85
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40	EUR	10.417.417	2.917.417	500.000	%	121,405	12.647.265,11	0,85
Zertifikate								98.159.016,48	6,56
EUR								98.159.016,48	6,56
FRO013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	134.049	0	28.451	EUR	113,236	15.179.172,56	1,01
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	244.991	30.103	214.912	EUR	275,120	67.401.923,92	4,51
XS2183935274	Invesco Physical M. PLC O.E. ETC-Zert. XAU 20/00	STK	216.000	239.000	23.000	EUR	72,120	15.577.920,00	1,04
Wertpapier-Investmentanteile								1.309.398.734,61	87,56
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								549.036.697,65	36,73
EUR								549.036.697,65	36,73
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I	ANT	878.511	31.500	44.000	EUR	86,580	76.061.482,38	5,10
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF	ANT	311.956	0	0	EUR	89,718	27.988.068,41	1,87
DE000ETFL219	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ UCITS ETF	ANT	56.084	0	0	EUR	103,095	5.781.979,98	0,39
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF	ANT	750.866	0	0	EUR	76,500	57.441.249,00	3,84
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF	ANT	125.721	3.000	0	EUR	89,198	11.214.061,76	0,75
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF	ANT	441.695	0	0	EUR	105,140	46.439.812,30	3,11
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF	ANT	109.399	118.399	9.000	EUR	265,300	29.023.554,70	1,94
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	181.378	0	8.000	EUR	89,122	16.164.770,12	1,08
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	613.000	60.000	420.000	EUR	16,828	10.315.564,00	0,69
DE000ETFL318	Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	1.740.655	0	324.845	EUR	9,386	16.337.787,83	1,09
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	999.873	151.954	187.000	EUR	49,750	49.743.681,75	3,33
LU0133819333	Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien	ANT	681.135	32.410	61.000	EUR	66,800	45.499.818,00	3,04
DE000ETFL524	Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF	ANT	70.210	0	0	EUR	837,580	58.806.491,80	3,93
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)	ANT	3.832	0	0	EUR	257,600	987.123,20	0,07
LU0249486092	Deka-FlexZins CF	ANT	3.150	0	0	EUR	1.003,820	3.162.033,00	0,21
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT	172.180	4.000	10.000	EUR	264,700	45.576.046,00	3,05
DE0007019416	Deka-Institutionell Renten Europa	ANT	107.573	5.546	0	EUR	61,840	6.652.314,32	0,44
DE0009771824	Deka-VarioInvest TF	ANT	52.310	0	0	EUR	65,130	3.406.950,30	0,23
AT0000A2W9P5	IQAM OptionsprämienStrategie Protect (S)	ANT	25.880	0	0	EUR	1.058,860	27.403.296,80	1,83
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)	ANT	529.300	0	0	EUR	20,840	11.030.612,00	0,74
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								760.362.036,96	50,83
EUR								645.990.428,06	43,19
LU1136108757	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile WT	ANT	15.326	0	0	EUR	1.085,450	16.635.606,70	1,11
LU1220060260	AXA Wld Fds-Euro Credit Plus Namens-Ant. I Dis.	ANT	167.791	0	0	EUR	99,120	16.631.443,92	1,11
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian I A	ANT	29.000	152.000	123.000	EUR	101,770	2.951.330,00	0,20
LU1435395980	BLRK STR.FDS-BK Sust.Euro Bd Action Nomil2 Acc.	ANT	163.511	77.814	0	EUR	95,730	15.652.908,03	1,05
DE000A407MK1	Defensive Portfolio X	ANT	181.000	187.500	6.500	EUR	98,220	17.777.820,00	1,19
DE000DWS17Z6	Deutsche Extra Bond Tot.Return FD	ANT	94.390	0	168.000	EUR	44,430	4.193.747,70	0,28
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio X	ANT	15.500	15.500	0	EUR	100,200	1.553.100,00	0,10
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.	ANT	103.700	0	9.000	EUR	97,500	10.110.750,00	0,68
LU0278427041	Epsilon Fund-Euro Bond I Cap.	ANT	43.000	0	0	EUR	176,920	7.607.560,00	0,51
LU2608816398	Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Act.Nom. R Acc.	ANT	1.575.394	1.671.394	2.996.000	EUR	10,570	16.651.914,58	1,11
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap.	ANT	20.446	0	1.475	EUR	1.284,483	26.262.387,85	1,76
LU0404498767	HSBC GIF-Euro High Yield Bond X (Cap.)	ANT	96.221	0	0	EUR	56,613	5.447.359,47	0,36
IE00BMW42181	iSh.VI p-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT	3.330.000	3.650.000	320.000	EUR	6,806	22.663.980,00	1,52
DE0006289499	iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5yr UCITS ETF (DE)	ANT	178.900	6.000	0	EUR	117,020	20.934.878,00	1,40
DE0006289465	iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE)	ANT	220.264	5.000	0	EUR	123,725	27.252.163,40	1,82
IE00BJK55C48	iShs II-E.Hyd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	5.791.000	4.006.000	0	EUR	5,553	32.159.160,30	2,15
IE00B3VWN393	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Reg.Shares	ANT	482.600	14.500	25.200	EUR	126,940	61.261.244,00	4,10
IE00B1FZ5798	iShsll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shares	ANT	9.500	0	14.500	EUR	160,970	1.529.215,00	0,10
IE00B52VJ96	iShsll-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	260.000	260.000	0	EUR	69,050	17.953.000,00	1,20
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.E.I Eq.ETF Reg.Sh.J E.R.E.I.E.O A	ANT	139.000	0	110.000	EUR	45,470	6.320.330,00	0,42
LU2184876295	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. I2 Acc.	ANT	134.760	0	12.000	EUR	122,320	16.483.843,20	1,10
LU2094610214	JPM.Fds-Europe Sustainable Eq. Act. Nom. JP12 Acc.	ANT	59.811	0	37.000	EUR	159,440	9.536.316,54	0,64

Deka-BasisAnlage moderat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
LU1727352749	JPMorgan Fds-EU Government Bd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	457.300	10.000	13.000	EUR 97,122	44.413.890,60	2,97
LU2115422920	Kempen I.F.-K.(L)EO Sus.Cred. Act.Nom. IX Acc.		ANT	16.436	16.436	0	EUR 992,580	16.314.044,88	1,09
DE000A2QDRK7	LBBW Renten Short Term Nachha. I		ANT	353.218	0	15.000	EUR 101,640	35.901.077,52	2,40
IE00BM990G73	Natixis Intl.-LS.sust.EUR Cred Reg.Shs S2 A Acc.		ANT	1.611.689	0	90.000	EUR 9,940	16.020.188,66	1,07
IE000S1PE6L2	NBIF-Neu.Ber.Eur.Su.Eq. Reg.Shs I3 Dis.		ANT	688.000	0	0	EUR 9,630	6.625.440,00	0,44
IE000ORL48V7	PasslM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	15.217	15.217	0	EUR 101,970	1.551.677,49	0,10
IE00080C1355	PasslM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.		ANT	175.484	181.484	6.000	EUR 100,390	17.616.838,76	1,18
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	28.450	0	0	EUR 189,453	5.389.923,63	0,36
LU2080996049	SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. IZ Acc.		ANT	149.706	0	7.000	EUR 107,104	16.034.126,39	1,07
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc		ANT	547.881	1.368.000	820.119	EUR 37,200	20.381.173,20	1,36
LU1642485772	T. Rowe Price - US Equity Fd I10		ANT	163.450	14.000	21.700	EUR 144,220	23.572.759,00	1,58
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	80.628	0	0	EUR 96,410	7.773.345,48	0,52
LU1971906984	UBS(L)FS-ESTXX50 ESG UCITS ETF Act. Nom. A Acc.		ANT	1.813.988	2.048.750	234.762	EUR 16,062	29.136.275,26	1,95
LU1974696418	UBS(L)FS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE A. Nom.(hdg) A-acc.		ANT	1.355.000	0	0	EUR 10,844	14.692.942,50	0,98
LU1669794551	Ul-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	64.000	0	0	EUR 123,590	7.909.760,00	0,53
LU2145396326	Vontobel F-Sust.Emerg.Mark.De. Act. Nom. HI Acc.		ANT	41.100	0	0	EUR 100,960	4.149.456,00	0,28
IE0004MFRED4	XtrIE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 1C Acc.		ANT	485.000	32.000	543.000	EUR 43,170	20.937.450,00	1,40
USD								114.371.608,90	7,64
LU1955039745	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Ant. X1 Acc.		ANT	127.788	8.900	15.800	USD 203,069	23.958.804,70	1,60
IE000XLJ2JQ9	Amundi ICAV-S+P Sm.C.600 ESG Reg.Shs. Dis.		ANT	251.000	251.000	0	USD 67,190	15.570.759,86	1,04
IE000BKZGKY61	Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shares C Acc.		ANT	75.700	0	0	USD 103,730	7.249.894,75	0,48
LU1200235437	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.		ANT	153.281	0	7.000	USD 134,080	18.975.086,77	1,27
LU1727362110	JPMorg.I-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	149.885	15.000	22.000	USD 234,250	32.416.730,91	2,17
LU1727352665	JPMorgan Fds-Emer.Mrkts Opp.Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	162.273	16.000	33.274	USD 108,130	16.200.331,91	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.420.205.016,20	94,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								365.513,34	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 25		XCME	USD	Anzahl -115				365.513,34	0,02
Optionsrechte								3.046.679,90	0,20
Optionsrechte auf Aktienindices								3.046.679,90	0,20
S & P 500 Index (S500) Put Juni 25 6000		XCBO		Anzahl 81			USD 407,390	3.046.679,90	0,20
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	3.412.193,24	0,22
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	67.598.847,40			%	100,000	67.598.847,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	108.359.753,00			%	100,000	670.812,85
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	476.895,05			%	100,000	440.305,65
Summe Bankguthaben							EUR	68.709.965,90	4,60
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	68.709.965,90	4,60
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	367.392,33					0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.709.445,11					0,11
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	197.030,40					0,01
Forderungen aus Wertpapiergegeschäften			EUR	2.479.916,52					0,17
Sonstige Forderungen			EUR	61.596,80					0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.815.381,16	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-509.464,32					-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.019.426,67					-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.528.890,99	-0,10

Deka-BasisAnlage moderat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Fondsvermögen							EUR	1.495.613.665,51	
Umlaufende Anteile							STK	12.751.913,000	
Anteilwert							EUR	117,29	

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

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

Devisenkurse(s) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Marktschlüssel

Marktsegmente

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				
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian M A	ANT	0	152.000
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2	ANT	0	568.486
AT0000A1PV56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT	ANT	0	169.950
IE000COQKPO9	I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	ANT	254.289	254.289
IE00BMW42413	iS.VI p-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg.Shs EUR Acc.	ANT	2.520.000	2.520.000
LU2051469893	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ.Fd Act. Nom. I Dis.	ANT	0	0
LU0986646882	Kempen I.F.-K.(L)EO Sus.Cred. Nam.-Ant. I Acc.	ANT	0	16.436
LU1781541252	MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc	ANT	67.987	505.487
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C	ANT	0	304.000
LU0322253906	Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C	ANT	12.000	516.000
USD				
IE00B43HR379	iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	757.000

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	60.277
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	643.449
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	1.855

Deka-BasisAnlage moderat

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	12.751.913
Anteilwert	EUR	117,29

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

