Halbjahresbericht zum 31. März 2023.

Deka-BasisAnlage moderat

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investments

Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

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 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	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 beigefügt sind, erfolgen.

Deka-BasisAnlage moderat Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch ein breit gestreutes Anlageportfolio.

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**
	1,6%
ISIN	DE000DK2CFQ9

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

Deka-BasisAnlage moderat
Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**41.536.646,00**	**2,52**
Deutschland	41.536.646,00	2,52
2. Investmentanteile	**1.422.387.743,49**	**86,33**
Deutschland	528.356.552,69	32,06
Frankreich	64.576.805,66	3,92
Irland	210.102.092,98	12,75
Luxemburg	588.162.946,00	35,71
Österreich	31.189.346,16	1,89
3. Zertifikate	**108.130.971,43**	**6,55**
Irland	108.130.971,43	6,55
4. Derivate	**-4.764.806,62**	**-0,29**
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**73.547.454,30**	**4,46**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**17.612.896,02**	**1,06**
II. Verbindlichkeiten	**-10.249.338,67**	**-0,63**
III. Fondsvermögen	**1.648.201.565,95**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**41.536.646,00**	**2,52**
EUR	41.536.646,00	2,52
2. Investmentanteile	**1.422.387.743,49**	**86,33**
EUR	1.324.841.257,95	80,40
JPY	30.763.626,09	1,87
USD	66.782.859,45	4,06
3. Zertifikate	**108.130.971,43**	**6,55**
EUR	108.130.971,43	6,55
4. Derivate	**-4.764.806,62**	**-0,29**
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**73.547.454,30**	**4,46**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**17.612.896,02**	**1,06**
II. Verbindlichkeiten	**-10.249.338,67**	**-0,63**
III. Fondsvermögen	**1.648.201.565,95**	**100,00**

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

Deka-BasisAnlage moderat
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**149.667.617,43**	**9,07**
Verzinsliche Wertpapiere									**41.536.646,00**	**2,52**
EUR									**41.536.646,00**	**2,52**
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40[1)]		EUR	14.300.000	0	1.500.000	%	132,128	18.894.304,00	1,15
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23[1)]		EUR	22.700.000	3.000.000	0	%	99,746	22.642.342,00	1,37
Zertifikate									**108.130.971,43**	**6,55**
EUR									**108.130.971,43**	**6,55**
XS2183935274	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 20/00		STK	2.222.996	2.276.500	873.504	EUR	48,642	108.130.971,43	6,55
Wertpapier-Investmentanteile									**1.422.387.743,49**	**86,33**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**587.896.375,84**	**35,68**
EUR									**587.896.375,84**	**35,68**
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I		ANT	867.011	0	0	EUR	88,660	76.869.195,26	4,66
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF		ANT	346.356	0	0	EUR	87,342	30.251.425,75	1,84
DE000ETFL219	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ UCITS ETF		ANT	59.284	9.900	0	EUR	112,065	6.643.661,46	0,40
DE000ETFL185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF		ANT	499.366	0	16.000	EUR	73,802	36.854.209,53	2,24
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF		ANT	141.221	0	0	EUR	87,476	12.353.448,20	0,75
DE000ETFL201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF		ANT	477.395	0	0	EUR	104,970	50.112.153,15	3,04
LU0249486092	Deka-FlexZins CF		ANT	7.150	5.300	0	EUR	953,460	6.817.239,00	0,41
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCUTS ETF		ANT	186.000	26.500	0	EUR	85,640	15.929.040,00	0,97
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	1.644.000	694.000	350.000	EUR	14,100	23.180.400,00	1,41
DE000ETFL318	Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	2.555.500	0	180.000	EUR	7,979	20.390.334,50	1,24
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	1.841.919	245.000	273.000	EUR	32,720	60.267.589,68	3,66
LU0133819333	Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien		ANT	1.179.425	630.000	41.000	EUR	56,370	66.484.187,25	4,03
DE000ETFL524	Deka US Treasury 7-10 UCITS ETF		ANT	70.210	0	0	EUR	854,980	60.028.145,80	3,64
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)		ANT	61.932	0	39.400	EUR	204,280	12.651.468,96	0,77
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)		ANT	304.180	14.500	18.000	EUR	219,830	66.867.889,40	4,06
DE0007019416	Deka-Institutionell Renten Europa		ANT	124.927	0	0	EUR	61,520	7.685.509,04	0,47
DE0009771824	Deka-VarioInvest TF		ANT	59.310	30.000	0	EUR	61,770	3.663.578,70	0,22
AT0000A2W9P5	IQAM OptionsprämienStratetgie Protect (S)		ANT	14.238	0	0	EUR	1.005,320	14.313.746,16	0,87
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	773.300	360.000	0	EUR	21,380	16.533.154,00	1,00
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**834.491.367,65**	**50,65**
EUR									**736.944.882,11**	**44,72**
LU1136108757	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile WT		ANT	8.076	2.450	8.950	EUR	939,350	7.586.190,60	0,46
LU0272941112	Am.Fds-Amundi Fds Volatil.Euro I (C)		ANT	18.224	0	0	EUR	1.354,230	24.679.487,52	1,50
LU1220060260	AXA Wld Fds-Euro Credit Plus Namens-Ant. I Dis.		ANT	174.891	24.700	0	EUR	90,230	15.780.414,93	0,96
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2		ANT	693.486	118.000	0	EUR	13,000	9.015.318,00	0,55
LU1435395980	BLRK STR.FDS-BK Sust.Euro Bd Action Nom.I2 Acc.		ANT	100.497	17.400	0	EUR	89,400	8.984.431,80	0,55
LU0131211178	BNP Paribas Euro Corporate Bd Act.Nom. Cap. I		ANT	93.500	9.000	0	EUR	193,670	18.108.145,00	1,10
FR0011510023	Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc.		ANT	32.998	0	2.000	EUR	1.062,420	35.057.735,16	2,13
DE000DWS17Z6	Deutsche Extra Bond Tot.Return FD		ANT	300.190	0	0	EUR	43,800	13.148.322,00	0,80
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	110.000	110.000	0	EUR	90,140	9.915.400,00	0,60
AT0000A1PY56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT		ANT	196.000	25.500	0	EUR	86,100	16.875.600,00	1,02
LU2360511021	Eur.Specialist IF-MG Su.Eu.Cr. Act. Nom. EI Acc.		ANT	89.100	89.100	0	EUR	87,583	7.803.672,03	0,47
IE00BFYV9M80	Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg.Shs C Acc.		ANT	1.480.113	384.000	316.000	EUR	24,530	36.307.023,88	2,20
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.		ANT	19.450	0	1.100	EUR	1.517,690	29.519.070,50	1,79
LU0404498767	HSBC GIF-Euro High Yield Bond X (Cap.)		ANT	247.221	22.500	0	EUR	47,537	11.752.144,68	0,71
DE0006289499	iShares eb.rexx® Government Germany 5.5-10.5yr UCITS ETF (DE)		ANT	203.000	203.000	0	EUR	117,295	23.810.885,00	1,44
DE0006289465	iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE)		ANT	249.364	0	8.000	EUR	121,165	30.214.189,06	1,83
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	2.275.000	2.275.000	0	EUR	4,767	10.844.242,50	0,66
IE00B3VWN393	iShs VII-$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Reg.Shares		ANT	547.100	74.600	28.000	EUR	117,980	64.546.858,00	3,92
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis.		ANT	5.730.000	5.730.000	0	EUR	6,362	36.454.260,00	2,21

Deka-BasisAnlage moderat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00B1FZS798	iShsII-$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shares		ANT	30.000	30.000	0	EUR	166,265	4.987.950,00	0,30
LU2051469620	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. I Acc.		ANT	80.562	89.562	9.000	EUR	108,680	8.755.525,22	0,53
LU2051469893	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	79.296	92.296	13.000	EUR	107,670	8.537.775,56	0,52
LU1529809490	JPM.Fds-Europe Sustainable Eq. Act. Nom. S2(acc)		ANT	220.400	103.000	118.300	EUR	104,870	23.113.348,00	1,40
LU0986646882	Kempen I.F.-K.(L.)EO Sus.Cred. I Acc.		ANT	17.186	2.300	0	EUR	920,310	15.816.447,66	0,96
DE000A2QDRK7	LBBW Renten Short Term Nachha. I		ANT	414.918	0	15.000	EUR	97,420	40.421.311,56	2,45
LU0360477631	Mor.St.Inv.-Euro Bond Fund Actions Nom. Z		ANT	245.911	46.500	0	EUR	36,270	8.919.191,97	0,54
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	170.000	188.000	18.000	EUR	105,845	17.993.650,00	1,09
IE00BM990G73	Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg.Shs S2 A Acc.		ANT	1.788.689	252.000	0	EUR	8,850	15.829.897,65	0,96
IE000S1PE6L2	NBIF-Neu.Ber.Eur.Su.Eq. Reg.Shs I3 Dis.		ANT	1.657.000	1.173.000	1.215.000	EUR	8,520	14.117.640,00	0,86
LU2196483163	Nordea 1-Emerging Stars Bd Fd Act. Nom. HBI Acc.		ANT	55.000	55.000	0	EUR	81,582	4.487.032,00	0,27
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.N.EHYSBF-BI A.		ANT	93.950	16.600	10.000	EUR	107,425	10.092.559,96	0,61
LU2016215001	Schroder ISF-Euro Governm. Bd Act. Nom. IZ Acc.		ANT	768.855	106.500	0	EUR	11,053	8.498.308,09	0,52
LU2080996049	SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. IZ Acc.		ANT	168.506	22.500	0	EUR	94,001	15.839.783,06	0,96
LU1642485772	T. Rowe Price - US Equity Fd I 10		ANT	274.000	274.000	0	EUR	100,970	27.665.780,00	1,68
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	1.437.000	0	0	EUR	9,709	13.951.545,60	0,85
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	281.428	28.800	13.000	EUR	91,790	25.832.276,12	1,57
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE A. Nom.(hdg) A-acc.		ANT	1.628.000	0	120.000	EUR	10,403	16.936.084,00	1,03
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	194.000	207.000	13.000	EUR	111,080	21.549.520,00	1,31
LU1925065655	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.HGCap.		ANT	118.300	0	219.000	EUR	98,550	11.658.465,00	0,71
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C		ANT	670.000	670.000	0	EUR	17,220	11.537.400,00	0,70
JPY									**30.763.626,09**	**1,87**
LU1013116519	Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Nam.-An.I Cap.		ANT	49.085	152.500	174.100	JPY	22.396,000	7.586.664,32	0,46
LU0328437438	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap		ANT	112.000	112.000	0	JPY	19.339,480	14.948.390,34	0,91
IE00BF3CQJ83	Sparx Fds-Japan Sust. Equity Reg.Shs Inst.D UH A.		ANT	120.000	120.000	0	JPY	9.936,000	8.228.571,43	0,50
USD									**66.782.859,45**	**4,06**
LU1955039745	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Ant. X1 Acc.		ANT	103.201	12.700	491.699	USD	147,139	13.949.650,40	0,85
LU1200235437	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.		ANT	255.681	0	15.000	USD	118,370	27.803.003,97	1,69
IE00BZ1BLN67	Fr.Tpl.GF-FTGF CB US Eq.Su.Ldr N.-Anteile S Acc.		ANT	46.287	0	91.700	USD	170,460	7.248.249,52	0,44
LU1727352665	JPMorgan Fds-Emer.Mrkts Opp.Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	200.047	200.047	0	USD	96,760	17.781.955,56	1,08
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**1.572.055.360,92**	**95,40**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**-6.669.964,29**	**-0,41**
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -1.999					-3.588.307,50	-0,22
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 23		XCME	USD	Anzahl -360					-3.081.656,79	-0,19
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-6.669.964,29**	**-0,41**
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**1.905.157,67**	**0,12**
US Treasury Long Bond Future (US) Juni 23		XCBT	USD	46.900.000					1.905.157,67	0,12
Summe Zins-Derivate							**EUR**		**1.905.157,67**	**0,12**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	41.217.310,18			%	100,000	41.217.310,18	2,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	2.231.656.146,00			%	100,000	15.401.353,66	0,93
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	18.427.834,86			%	100,000	16.928.790,46	1,03
Summe Bankguthaben							**EUR**		**73.547.454,30**	**4,46**

Deka-BasisAnlage moderat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**	**73.547.454,30**	**4,46**
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	789.158,22				789.158,22	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	16.192.620,19				16.192.620,19	0,98
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	2.781,68				2.781,68	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	145.902,46				145.902,46	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	408.560,00				408.560,00	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	73.873,47				73.873,47	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**	**17.612.896,02**	**1,06**
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-917,95				-917,95	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-930.849,15				-930.849,15	-0,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-8.197.150,99				-8.197.150,99	-0,50
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.120.420,58				-1.120.420,58	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**	**-10.249.338,67**	**-0,63**
Fondsvermögen							**EUR**	**1.648.201.565,95**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**	**15.396.985,000**	
Anteilwert							**EUR**	**107,05**	

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

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

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40	EUR	14.300.000		18.894.304,00	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	18.456.197		18.409.318,26	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	**EUR**			**37.303.622,26**	**37.303.622,26**

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	144,90000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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				
Zertifikate				
EUR				
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	50.000	1.449.527
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK04AA0	7,5500 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp-Akt-Anl.Pl 21/22	EUR	0	58.000.000
Zertifikate				
EUR				
DE000DK046H2	DekaBank Dt.Girozent. Al-Bon.-Zert.Cap. 22/22	STK	0	3.042.106
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
FR0010813105	Candriam Diversified Fut. Act. Port. I Cap. 3 Déc.	ANT	0	2.319
LU0335991534	Eurizon Fd-Bond High Yield Reg.Units Z	ANT	6.100	45.100
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT	11.700	82.500
LU1400167562	Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg.Shares I Acc.	ANT	115.000	1.046.216
LU2051469976	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. S2	ANT	16.000	88.456
LU2051470040	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd Act. Nom. S2 Dis.	ANT	70	980
LU1293075013	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Nam.-Ant. IZ Acc.	ANT	0	213.057

Deka-BasisAnlage moderat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Reg.Shares	ANT	10.000	106.730
LU2199484093	T. Rowe Price - US Equity Fd Act. Nom. I Acc.	ANT	1.055.000	1.055.000
JPY				
LU0231474593	Aber.Stan.I-Japan Sust.Eq.Fd Actions Nom. I Acc	ANT	0	3.733
USD				
IE00BKZGKY61	Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shares C Acc.	ANT	0	265.400
LU0772957808	Nordea 1-North Amer.Sta.Equ.Fd Actions Nom.BI Acc.	ANT	0	146.000
LU0429319774	T. Rowe Price - US Equity Fd I	ANT	305.000	305.000

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:	**EUR**	**346.551**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**128.056**
(Basiswert(e): US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**174.755**
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))		

Deka-BasisAnlage moderat
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	15.396.985
Anteilwert	EUR	107,05

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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**Marktwert in EUR**	**in % des Fondsvermögens**
Verzinsliche Wertpapiere	37.303.622,26	2,26

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**	**Sitzstaat**
DekaBank Deutsche Girozentrale	37.303.622,26	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	37.303.622,26

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. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**
unbefristet	44.221.807,22

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**	**in % der Bruttoerträge des Fonds**
Ertragsanteil des Fonds	18.809,45	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.207,12	33,00
Ertragsanteil der KVG	6.207,12	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Deka-BasisAnlage moderat

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
2,37% (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**
BNP Paribas S.A.	24.303.913,77
Baden-Württemberg, Land	8.910.905,44
Stryker Corp.	6.985.503,34
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	2.527.479,95
Citigroup Inc.	832.740,56
Telia Company AB	661.264,16

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	35.310.901,78 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	8.910.905,44 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.

Verwahrart 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%
Verwahrart 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.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023
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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 21,5 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 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
Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

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
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 2023

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 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

Finanzgruppe

Stand 03.23