

# Jahresbericht zum 30. September 2021. 1822-Struktur

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).

Verwaltungsgesellschaft: Deka International S.A.

# Bericht des Vorstands.

30. September 2021

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds 1822-Struktur bestehend aus den fünf Teilfonds 1822-Struktur Ertrag, 1822-Struktur Ertrag Plus, 1822-Struktur Wachstum, 1822-Struktur Chance und 1822-Struktur Chance Plus für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021.

Nach dem drastischen Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung im Zuge der Corona-Pandemie erholten sich die internationalen Kapitalmärkte im Berichtszeitraum deutlich. Auch wiederholt steigende Infektionszahlen und hochansteckende Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach zufriedenstellenden Renditen resultierten trotz unsteter Konjunkturaussichten in anlagefreudigen Marktteilnehmern. Für zunehmende Beunruhigung sorgten zum Ende des Berichtsjahres hingegen sinkende Konjunkturaussichten, ausgelöst durch Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Beide Institutionen haben jedoch bereits eine Verlangsamung der zukünftigen Ankäufe avisiert.

In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB und viele Marktteilnehmer betrachteten den teils erheblichen Preisanstieg allerdings lediglich als temporäres Phänomen. An den Anleihemärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf insgesamt an. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

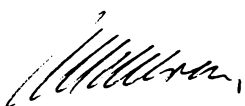
Die Aktienmärkte erfuhren auf Jahressicht einen deutlichen Aufschwung, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Das Gros der Aktienbörsen erzielte im Berichtszeitraum per saldo deutliche Kurssteigerungen und einige Aktienindizes erreichten neue Rekordmarken.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

|                                             |    |                                             |    |
|---------------------------------------------|----|---------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht                           |    | Fondszusammensetzung                        | 66 |
| 1822-Struktur Ertrag                        | 5  | BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE    | 69 |
| 1822-Struktur Ertrag Plus                   | 8  | Besteuerung der Erträge                     | 71 |
| 1822-Struktur Wachstum                      | 11 | Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 76 |
| 1822-Struktur Chance                        | 14 |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance Plus                   | 17 |                                             |    |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2021   |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag                        | 20 |                                             |    |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag                        | 21 |                                             |    |
| Anhang                                      |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag                        | 25 |                                             |    |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2021   |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag Plus                   | 29 |                                             |    |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag Plus                   | 30 |                                             |    |
| Anhang                                      |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Ertrag Plus                   | 34 |                                             |    |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2021   |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Wachstum                      | 38 |                                             |    |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Wachstum                      | 39 |                                             |    |
| Anhang                                      |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Wachstum                      | 43 |                                             |    |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2021   |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance                        | 47 |                                             |    |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance                        | 48 |                                             |    |
| Anhang                                      |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance                        | 53 |                                             |    |
| Vermögensübersicht zum 30. September 2021   |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance Plus                   | 57 |                                             |    |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2021 |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance Plus                   | 58 |                                             |    |
| Anhang                                      |    |                                             |    |
| 1822-Struktur Chance Plus                   | 62 |                                             |    |

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Jahresbericht 01.10.2020 bis 30.09.2021

## 1822-Struktur Ertrag

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Ertrag ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 2,5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Folgende Anlagegrenzen sind dabei festgelegt: Aktienfonds 0 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent bis 100 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dieser basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung und bewertet die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) sind Teil der Chance-Risiko-Analyse. Auch sind bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Die Investition orientiert sich hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Der Anlagebetrag wird auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen kann von der Gewichtung des Musterportfolios abgewichen werden. Auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) wird verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deko Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

### Wichtige Kennzahlen

#### 1822-Struktur Ertrag

| Performance*      | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | -1,0%        | -1,4%        | -1,4%        |
| Gesamtkostenquote | 1,46%        |              |              |
| ISIN              | LU0224663640 |              |              |

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

### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

#### 1822-Struktur Ertrag

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 3.648.934        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 0                |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 116.888          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>3.765.822</b> |

| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 4.832.406        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 0                |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 11.840           |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>4.844.246</b> |

### Neuaufstellung der Portfoliostruktur

Das Berichtsjahr war zunächst geprägt von makroökonomischen Aufholeffekten nach den Corona-Lockdowns des Jahres 2020. Erfolge in der Impfstoffentwicklung und Maßnahmenlockerungen mit regional unterschiedlichen Ansätzen resultierten in positiven Wachstumsraten, auch unterstützt durch die Intervention der globalen Notenbanken. Zuletzt sorgten jedoch Lieferkettenprobleme sowie anziehende Inflationsraten für Wachstumssorgen. Das Fondsmanagement stellte die bis dahin risikoarme Portfoliostruktur durch neues Risikobudget im Januar 2021 neu auf.

Nach Erreichen der Verlustgrenze durch den pandemie-bedingten Markteinbruch im März 2020 standen hohe Liquidität und risikoarme Investitionen vor allem zu Beginn des Berichtsjahres im Fokus. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung und der steigenden Impfquoten 2021 wurden dann wieder mehr Risiken im Portfolio eingegangen. In der Folge fanden insbesondere Unternehmensanleihen- und Schwellenländeranleihen-Fonds stärkere Berücksichtigung.

Die Duration (Zinsbindungsdauer) wurde innerhalb des Berichtsjahres zur Erzielung von Zusatzerträgen flexibel gesteuert, blieb

# 1822-Struktur Ertrag

jedoch in Erwartung tendenziell steigender Nominalzinsen in Euroland und USA im gesamten Verlauf auf niedrigem Niveau.

Zum Stichtag waren 96 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen investiert. Im Fokus standen vor allem Fonds mit dem Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen, Staatsanleihen Euroland sowie Absolute Return-Strategien über verschiedene Zielfonds. Zur Verstärkung dieses Segments erfolgte die Beimischung eines gemischten Sondervermögens mit einem Absolute Return-Basket. Der partiellen Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken am Kapitalmarkt dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Futures.

Als vorteilhaft erwies sich im Berichtsjahr die Möglichkeit zur Risikohöherung durch neues Budget, sodass Rentenrandsegmente stärkere Berücksichtigung im Portfolio fanden. Negative Effekte gingen hingegen vom dem andauernden Festhalten am strategischen Zinsbild der steigenden Zinsen aus, ohne die entsprechenden taktischen Gegenbewegungen von April bis August zu nutzen.

Der Teilfonds 1822-Struktur Ertrag verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,0 Prozent.

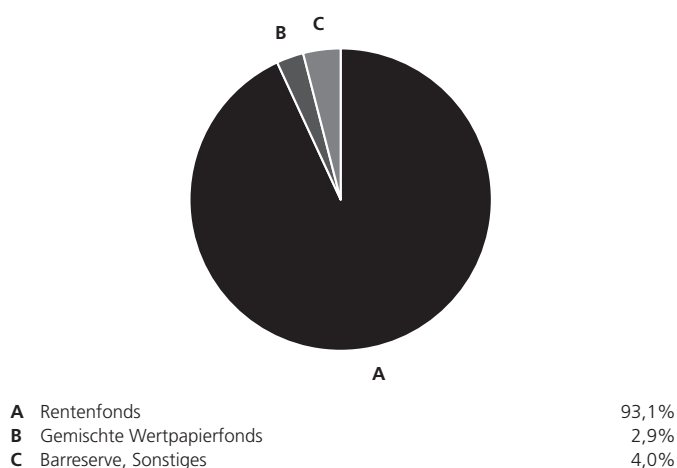
Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

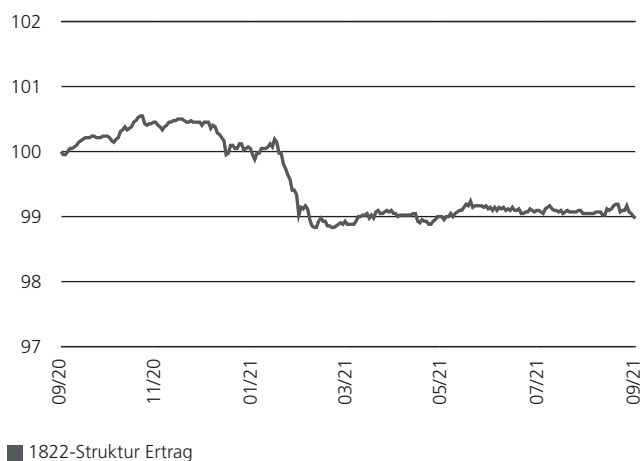
## Fondsstruktur 1822-Struktur Ertrag



Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum 1822-Struktur Ertrag

Index: 30.09.2020 = 100



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

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht

# 1822-Struktur Ertrag

ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate. Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien.

Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Zinsänderungsrisiken (Änderung des Marktzinsniveaus) und Adressenausfallrisiken.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

# Jahresbericht 01.10.2020 bis 30.09.2021

## 1822-Struktur Ertrag Plus

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Ertrag Plus ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent bis 100 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dieser basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung und bewertet die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) sind Teil der Chance-Risiko-Analyse. Auch sind bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Die Investition orientiert sich hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Der Anlagebetrag wird auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen kann von der Gewichtung des Musterportfolios abgewichen werden. Auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) wird verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

### Wichtige Kennzahlen

#### 1822-Struktur Ertrag Plus

| Performance*      | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 1,4%         | -0,7%        | -0,9%        |
| Gesamtkostenquote | 1,82%        |              |              |
| ISIN              | LU0151486320 |              |              |

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

### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

#### 1822-Struktur Ertrag Plus

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 1.330.105        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 1.078.549        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 621.728          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>3.030.382</b> |
| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro          |
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 3.672.993        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 918.725          |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 259.546          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>4.851.264</b> |

### Aufbau der Aktienquote

Das Berichtsjahr war zunächst geprägt von makroökonomischen Aufholeffekten nach den Corona-Lockdowns des Jahres 2020. Erfolge in der Impfstoffentwicklung und Maßnahmenlockerungen mit regional unterschiedlichen Ansätzen resultierten in positiven Wachstumsraten, auch unterstützt durch die Intervention der globalen Notenbanken. Zuletzt sorgten jedoch Lieferkettenprobleme sowie anziehende Inflationsraten für Wachstumssorgen, die das taktische Bild für Aktienmärkte belasten.

Das Fondsmanagement stellte die bis dahin risikoarme Portfoliostruktur durch neues Risikobudget im Januar 2021 neu auf. Nach Erreichen der Verlustgrenze durch den pandemie-bedingten Markteinbruch im März 2020 standen hohe Liquidität und risikoarme Investitionen vor allem zu Beginn des Berichtsjahres im Fokus. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung und der steigenden Impfquoten 2021 wurden dann wieder mehr Risiken im Portfolio eingegangen. Während der Aktieninvestitionsgrad im ersten Berichtshalbjahr zwischen 17 und 22 Prozent schwankte, wurde dieser im Sommer deutlich akzentuiert und auf bis zu 27 Prozent aufgebaut.



# 1822-Struktur Ertrag Plus

Die Duration (Zinsbindungsdauer) wurde innerhalb des Berichts- jahres flexibel gesteuert, blieb jedoch in Erwartung tendenziell steigender Nominalzinsen in Euroland und USA im gesamten Verlauf auf niedrigem Niveau.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 66,3 Prozent des Fonds- vermögens im Rentensegment investiert, was eine deutliche Reduktion darstellt. Im Fokus standen vor allem Fonds mit dem Schwerpunkt auf Staatsanleihen Euroland und Europa, daneben wurden auch Unternehmensanleihen sowie Absolute Return-Strategien über verschiedene Zielfonds einschließlich Mischfonds berücksichtigt. Die Investitionsquote in Aktienfonds- anteilen erfuhr hingegen eine spürbare Aufstockung und lag zum Stichtag bei 24,7 Prozent des Fondsvermögens. Der Fokus der Investitionen lag hier auf Branchen- und Themenfonds, da das Fondsmanagement an diesen Trends als langfristige strategische Beimischung festhält. Hierzu gehören Themen wie z.B. künstliche Intelligenz, Wasserversorgung und Erneuerbare Energien. Neuen Einzug in das Portfolio fanden Rohstoffthemen in Form eines Zertifikats auf Silber und eines Rohstofffonds. Diese kleineren Investments erfolgten in der Erwartung eines neuen Rohstoffzy- klus. Zinsterminkontrakte befanden sich zum Stichtag nicht mehr im Bestand.

Positiven Einfluss auf die Wertentwicklung hatte die Möglichkeit zur Risikoerhöhung durch neues Budget, da somit bessere Diversifikationsmöglichkeiten genutzt werden konnten. Zudem war der Aufbau von Engagements in Rohstoffen von Vorteil. Hingegen wirkte sich die starke Positionierung in Emerging Markets-Zielfonds aufgrund deren Abwärtsdynamik negativ auf das Sondervermögen aus. Wachstumswerte fanden im Gegenzug zu geringer Beachtung im Berichtsjahr.

Der Teilfonds 1822-Struktur Ertrag Plus verzeichnete im Berichts- zeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,4 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

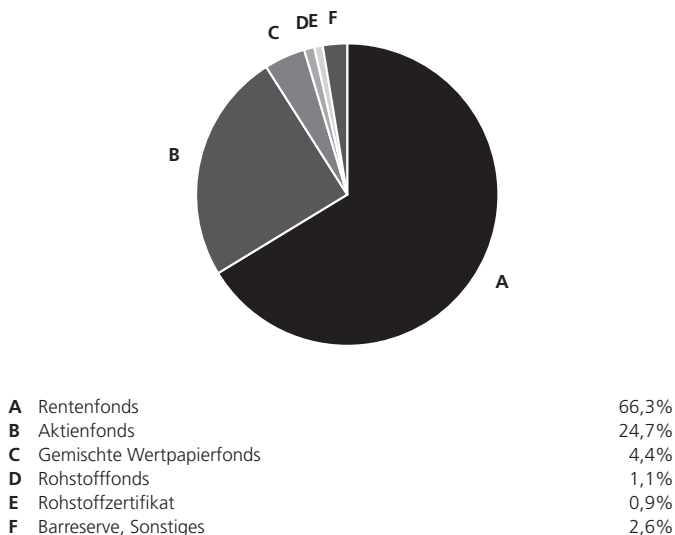
Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertver- luste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwan- kungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

## Fondsstruktur

### 1822-Struktur Ertrag Plus

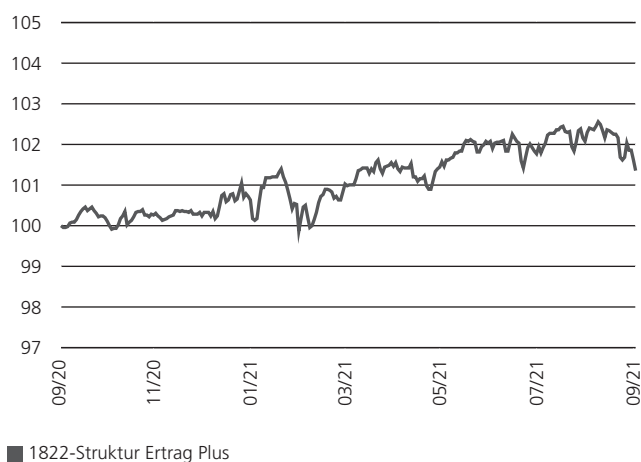


Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### 1822-Struktur Ertrag Plus

Index: 30.09.2020 = 100



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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglich- keit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emis- sion, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.



# 1822-Struktur Ertrag Plus

Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne

# Jahresbericht 01.10.2020 bis 30.09.2021

## 1822-Struktur Wachstum

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Wachstum ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 10 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfonds 0 Prozent bis 60 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent bis 100 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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 Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

### Wichtige Kennzahlen

#### 1822-Struktur Wachstum

| Performance*      | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 3,0%         | -1,5%        | -1,1%        |
| Gesamtkostenquote | 1,80%        |              |              |
| ISIN              | LU0151487302 |              |              |

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

### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

#### 1822-Struktur Wachstum

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 2.456.547        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 3.328.043        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 1.082.390        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>6.866.980</b> |
| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro          |
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 5.468.883        |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 3.037.070        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 708.579          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>9.214.532</b> |

### Risikopositionen erhöht

Das Berichtsjahr war zunächst geprägt von makroökonomischen Aufholeffekten nach den Corona-Lockdowns des Jahres 2020. Erfolge in der Impfstoffentwicklung und Maßnahmenlockerungen mit regional unterschiedlichen Ansätzen resultierten in positiven Wachstumsraten, auch unterstützt durch die Intervention der globalen Notenbanken. Zuletzt sorgten jedoch Lieferkettenprobleme sowie anziehende Inflationsraten für Wachstumssorgen, die das taktische Bild für Aktienmärkte belasten.

Das Fondsmanagement stellte die bis dahin risikoarme Portfoliostruktur durch neues Risikobudget im Januar 2021 neu auf. Nach Erreichen der Verlustgrenze durch den pandemie-bedingten Markteinbruch im März 2020 standen hohe Liquidität und risikoarme Investitionen vor allem zu Beginn des Berichtsjahres im Fokus. Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung und der steigenden Impfquoten 2021 wurden dann wieder mehr Risiken im Portfolio eingegangen. Während der Aktieninvestitionsgrad im ersten Berichtshalbjahr zwischen 34 und 44 Prozent schwankte, erfuhr dieser im Sommer eine weitere Aufstockung und lag zuletzt bei 45,3 Prozent des Fondsvermögens.

# 1822-Struktur Wachstum

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 97,5 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten sowie einem Rohstoffzertifikat investiert. Rentenfonds erfuhren eine signifikante Reduktion, bildeten zum Stichtag mit 48,3 Prozent des Fondsvermögens aber immer noch den Schwerpunkt im Bestand. Zinsterminkontrakte befanden sich letztlich nicht mehr im Portfolio. Der Fokus der Investitionen in Aktienfonds lag auf Branchen- und Themenfonds, da das Fondsmanagement an diesen Trends als langfristige strategische Beimischung festhält. Hierzu gehören Themen wie z.B. künstliche Intelligenz, Wasserversorgung und Erneuerbare Energien. Neuen Einzug in das Portfolio fanden Rohstoffthemen in Form eines Zertifikats auf Silber und eines Rohstofffonds. Diese kleineren Investments erfolgten in der Erwartung eines neuen Rohstoffzyklus.

Positiven Einfluss auf die Wertentwicklung hatte die Möglichkeit zur Risikoerhöhung durch neues Budget, da somit bessere Diversifikationsmöglichkeiten genutzt werden konnten. Zudem war der Aufbau von Engagements in Rohstoffen von Vorteil. Hingegen wirkte sich die starke Positionierung in Emerging Markets-Zielfonds aufgrund deren Abwärtsdynamik negativ auf das Sondervermögen aus. Wachstumswerte fanden im Gegenzug zu geringe Beachtung im Berichtsjahr.

Der Teilfonds 1822-Struktur Wachstum erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,0 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

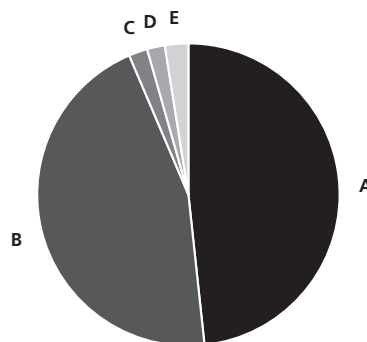
Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

## Fondsstruktur

### 1822-Struktur Wachstum



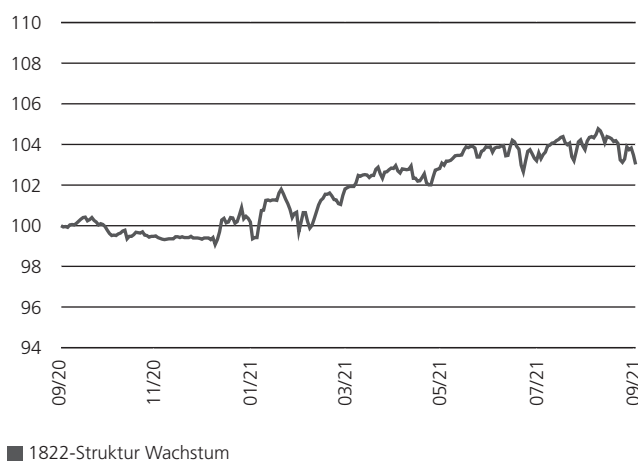
|   |                       |       |
|---|-----------------------|-------|
| A | Rentenfonds           | 48,3% |
| B | Aktienfonds           | 45,3% |
| C | Rohstoffzertifikate   | 2,0%  |
| D | Rohstofffonds         | 1,9%  |
| E | Barreserve, Sonstiges | 2,5%  |

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### 1822-Struktur Wachstum

Index: 30.09.2020 = 100



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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

# 1822-Struktur Wachstum

Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne

# Jahresbericht 01.10.2020 bis 30.09.2021

## 1822-Struktur Chance

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Chance ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfondsquote 0 Prozent bis 100 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent bis 60 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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 Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

### Wichtige Kennzahlen

#### 1822-Struktur Chance

| Performance*      | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------|--------------|--------------|
|                   | 19,4%  | 5,4%         | 5,6%         |
| Gesamtkostenquote | 2,60%  |              |              |

ISIN LU0151488029

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

### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

#### 1822-Struktur Chance

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 266.674          |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 2.970.623        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 828.918          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>4.066.215</b> |

| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 266.387          |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 3.208.598        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 1.043.090        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>4.518.075</b> |

### Hohes Aktienengagement sorgt für Plus

Das Berichtsjahr war zunächst geprägt von makroökonomischen Aufholeffekten nach den Corona-Lockdowns des Jahres 2020. Erfolge in der Impfstoffentwicklung und Maßnahmenlockerungen mit regional unterschiedlichen Ansätzen resultierten in positiven Wachstumsraten, auch unterstützt durch die Intervention der globalen Notenbanken. Zuletzt sorgten jedoch Lieferkettenprobleme sowie anziehende Inflationsraten für Wachstumssorgen, die das taktische Bild für Aktienmärkte belasten.

Das Fondsmanagement richtete im Zuge der wirtschaftlichen Erholung ab dem 4. Quartal 2020 das Portfolio offensiver aus. Mit positiven Konjunkturdaten und den steigenden Impfquoten im Jahr 2021 stieg die Risikoaffinität. Im 1. Quartal 2021 blieb der Aktieninvestitionsgrad auf einem hohen Niveau und wurde sukzessive aufgebaut. Im Laufe des 3. Quartals wurden dann günstige Einstiegschancen genutzt.

Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Investitionsquote in Aktienfondsanteilen bei 93,4 Prozent des Fondsvermögens und war damit höher als zu Beginn des Berichtsjahres. Der Bestand aus Branchen- und Themenfonds erfuhr einen weiteren Aufbau, da das Fondsmanagement an diesen Trends als langfristige

# 1822-Struktur Chance

strategische Beimischung festhält. Hierzu gehören Themen wie z.B. künstliche Intelligenz, Wasserversorgung und Nachhaltigkeit. Aktienindex-Futures auf den S&P 500-Index erhöhten den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 2,9 Prozentpunkte. Der Schwerpunkt der Aktienanlagen lag auf US-amerikanisch und europäisch ausgerichteten Fonds. Die Regionen Japan und Schwellenländer ergänzten das Segment. Die Beimischung von Rohstoffthemen erfuhr einen leichten Abbau und diente als Inflationsabsicherung. Auf ein Gold-Zertifikat sowie ein Silber-Zertifikat entfielen zusammen 1,9 Prozent und auf Anteile an einem Rohstofffonds 2,1 Prozent des Fondsvolumens.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung ergaben sich aus dem Engagement in Energieaktien sowie aus der Beimischung von Rohstoffen. Insgesamt erwies sich der fortwährende Aufbau der Aktienquote mit gleichzeitiger Akzentuierung von Wachstums- und Substanzthemen als vorteilhaft. Hingegen war die Akzentuierung von Fonds mit Schwerpunkt auf den Emerging Markets aufgrund deren Abwärtsdynamik nachteilig. Auch erfolgte der Einstieg in Wachstumswerte zu spät, um hiervon in größerem Umfang profitieren zu können.

Der Teilfonds 1822-Struktur Chance verzeichnete im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 19,4 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

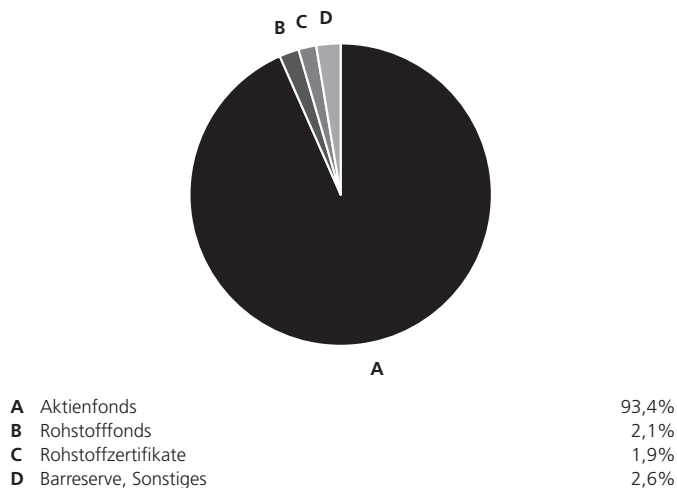
Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

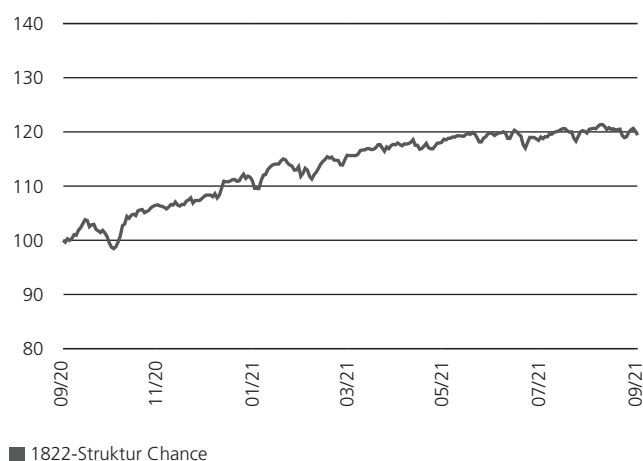
## Fondsstruktur 1822-Struktur Chance



Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum 1822-Struktur Chance

Index: 30.09.2020 = 100



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

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der



# 1822-Struktur Chance

einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar Aktienkursrisiken.

Das Sondervermögen investiert darüber hinaus in weitere Segmente wie Immobilien, Rohstoffe, Zertifikate oder Alternative Investments. Über die mit traditionellen Anlagen in Aktien und Rentenpapiere verbundenen Risiken hinaus ergeben sich bei den skizzierten Anlagearten oft spezifische Risiken, bei manchen beispielsweise aufgrund der Langfristigkeit und fehlender Liquidität der Anlagen oder eines niedrigeren Standards der Rechnungslegung. Durch Engagements in diesen Segmenten können teilweise hohe Gewinne, aber auch hohe Verluste bis hin zum Totalverlust eintreten.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.



# Jahresbericht 01.10.2020 bis 30.09.2021

## 1822-Struktur Chance Plus

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Chance Plus ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement strebt bei diesem Fonds an, nahezu 100 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds zu investieren. Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfondsquote 50 Prozent bis 100 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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 Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

#### Wichtige Kennzahlen

##### 1822-Struktur Chance Plus

| Performance*      | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------|--------------|--------------|
|                   | 22,2%  | 7,7%         | 8,3%         |
| Gesamtkostenquote | 2,98%  |              |              |

ISIN LU0151488458

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

#### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

##### 1822-Struktur Chance Plus

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 0                |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 5.223.280        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 508.282          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>5.731.562</b> |

| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro          |
|------------------------------------------|------------------|
| Renten                                   | 0                |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 0                |
| Aktien                                   | 0                |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 5.673.976        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 776.678          |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>6.450.654</b> |

#### Hohes Aktienengagement mit erfreulichem Ergebnis

Das Berichtsjahr war zunächst geprägt von makroökonomischen Aufholeffekten nach den Corona-Lockdowns des Jahres 2020. Erfolge in der Impfstoffentwicklung und Maßnahmenlockerungen mit regional unterschiedlichen Ansätzen resultierten in positiven Wachstumsraten, auch unterstützt durch die Intervention der globalen Notenbanken. Zuletzt sorgten jedoch Lieferkettenprobleme sowie anziehende Inflationsraten für Wachstumssorgen, die das taktische Bild für Aktienmärkte belasten.

Im Berichtszeitraum beließ das Fondsmanagement die Aktienquote konstant auf hohem Niveau. Zum Stichtag waren 96,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfondsanteilen investiert und damit lag die Investitionsquote etwas höher als zu Beginn des Berichtsjahres. Ausgebaut wurde weiterhin der Bestand an Branchen- und Themenfonds, den das Fondsmanagement als langfristige strategische Beimischung einstuft. Dazu gehören Themen wie z.B. Erneuerbare Energien, künstliche Intelligenz und Wasserversorgung. Unter Länderaspekten lag der Schwerpunkt der Aktienanlagen auf US-amerikanisch und europäisch ausgerichteten Fonds sowie auf Sondervermögen mit Ausrichtung auf Japan und den Emerging Markets. Die im Jahresverlauf weiter

# 1822-Struktur Chance Plus

aufgebaute Position in Rohstoffen wurde zum Berichtsende komplett veräußert.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung ergaben sich aus dem Engagement in Energieaktien sowie aus der zwischenzeitigen Beimischung von Rohstoffen. Insgesamt erwies sich die konstant hohe Aktienquote mit gleichzeitiger Akzentuierung von Wachstums- und Substanzthemen als vorteilhaft. Hingegen war die Akzentuierung von Fonds mit Schwerpunkt auf den Emerging Markets aufgrund der dortigen Abwärtsdynamik nachteilig. Auch erfolgte der Einstieg in Wachstumswerte verspätet, so dass hiervon nicht in größerem Umfang profitiert werden konnte.

Der Teilfonds 1822-Struktur ChancePlus verzeichnete im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 22,2 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

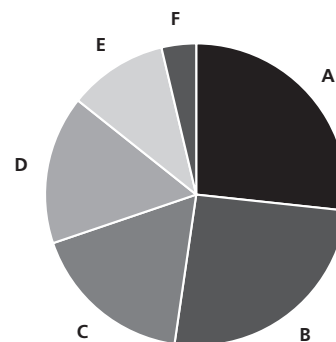
Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar Aktienkursrisiken.

## Fondsstruktur

### 1822-Struktur Chance Plus



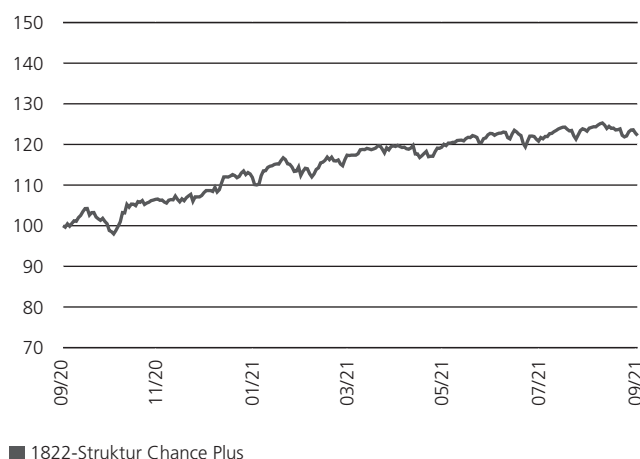
|   |                                        |       |
|---|----------------------------------------|-------|
| A | Aktienfonds Nordamerika                | 26,7% |
| B | Aktienfonds Europa                     | 25,6% |
| C | Aktienfonds Schwellenländer            | 17,5% |
| D | Aktienfonds Branchen und Spezialthemen | 15,9% |
| E | Aktienfonds Japan                      | 10,6% |
| F | Barreserve, Sonstiges                  | 3,7%  |

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### 1822-Struktur Chance Plus

Index: 30.09.2020 = 100



■ 1822-Struktur Chance Plus

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

Das Sondervermögen investiert darüber hinaus in weitere Segmente wie Immobilien, Rohstoffe, Zertifikate oder Alternative Investments. Über die mit traditionellen Anlagen in Aktien und Rentenpapiere verbundenen Risiken hinaus ergeben sich bei den skizzierten Anlagearten oft spezifische Risiken, bei man-

# 1822-Struktur Chance Plus

chen beispielsweise aufgrund der Langfristigkeit und fehlender Liquidität der Anlagen oder eines niedrigeren Standards der Rechnungslegung. Durch Engagements in diesen Segmenten können teilweise hohe Gewinne, aber auch hohe Verluste bis hin zum Totalverlust eintreten.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

# 1822-Struktur Ertrag

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| Deutschland                                                 | 1.046.709,33        | 29,13                        |
| Irland                                                      | 190.111,63          | 5,29                         |
| Luxemburg                                                   | 2.212.267,63        | 61,57                        |
| <b>2. Derivate</b>                                          | <b>12.328,83</b>    | <b>0,34</b>                  |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>114.254,47</b>   | <b>3,18</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>21.878,90</b>    | <b>0,61</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-4.350,04</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>3.593.200,75</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| EUR                                                         | 3.449.088,59        | 95,99                        |
| <b>2. Derivate</b>                                          | <b>12.328,83</b>    | <b>0,34</b>                  |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>114.254,47</b>   | <b>3,18</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>21.878,90</b>    | <b>0,61</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-4.350,04</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>3.593.200,75</b> | <b>100,00</b>                |

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

# 1822-Struktur Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>3.449.088,59</b> | <b>95,99</b>            |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>395.002,80</b>   | <b>10,99</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>395.002,80</b>   | <b>10,99</b>            |
| LU0230155797                                                                            | Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile            |       | ANT                          | 8.136              | 4.750                              | 24.521            | EUR 48,550      | 395.002,80          | 10,99                   |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.046.709,33</b> | <b>29,13</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>1.046.709,33</b> | <b>29,13</b>            |
| DE000ETFL490                                                                            | Deka Euroz.Rendi.PI.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile     |       | ANT                          | 1.069              | 2.454                              | 1.385             | EUR 95,970      | 102.591,93          | 2,86                    |
| DE000DK0LMT4                                                                            | Deka-Absolute Return Defensiv Inhaber-Anteile      |       | ANT                          | 1.049              | 1.169                              | 120               | EUR 98,560      | 103.389,44          | 2,88                    |
| DE0007019416                                                                            | Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         |       | ANT                          | 2.545              | 3.088                              | 543               | EUR 74,140      | 188.686,30          | 5,25                    |
| DE000DK2J6R7                                                                            | Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB     |       | ANT                          | 1.023              | 1.203                              | 180               | EUR 94,260      | 96.427,98           | 2,68                    |
| DE0008474750                                                                            | DekaTresor Inhaber-Anteile                         |       | ANT                          | 4.177              | 0                                  | 2.085             | EUR 87,740      | 366.489,98          | 10,20                   |
| DE0008474537                                                                            | RenditDeka Inhaber-Anteile CF                      |       | ANT                          | 7.405              | 8.950                              | 1.545             | EUR 25,540      | 189.123,70          | 5,26                    |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>2.007.376,46</b> | <b>55,87</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 | <b>2.007.376,46</b> | <b>55,87</b>            |
| LU1797226666                                                                            | AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9 |       | ANT                          | 3                  | 3                                  | 0                 | EUR 103.308,300 | 309.924,90          | 8,63                    |
| LU1864665606                                                                            | BGF-ESG Emerging Markets Bond Act. Nom. I2 Hd Acc. |       | ANT                          | 3.731              | 9.743                              | 6.012             | EUR 11,710      | 43.690,01           | 1,22                    |
| LU0438336264                                                                            | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         |       | ANT                          | 1.246              | 305                                | 446               | EUR 123,680     | 154.105,28          | 4,29                    |
| LU1992937299                                                                            | Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shs I Acc. Hed.   |       | ANT                          | 3.642              | 3.642                              | 0                 | EUR 11,080      | 40.353,36           | 1,12                    |
| LU2216205182                                                                            | Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. S Acc.    |       | ANT                          | 17.768             | 22.268                             | 4.500             | EUR 10,190      | 181.055,92          | 5,04                    |
| IE00BGGP6697                                                                            | iShsll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shs Dis. Hgd.  |       | ANT                          | 36.021             | 42.021                             | 6.000             | EUR 5,278       | 190.111,63          | 5,29                    |
| LU1004011935                                                                            | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) |       | ANT                          | 1.519              | 2.000                              | 481               | EUR 124,280     | 188.781,32          | 5,25                    |
| LU1727361658                                                                            | JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.) |       | ANT                          | 652                | 751                                | 99                | EUR 113,840     | 74.223,68           | 2,07                    |
| LU1727354448                                                                            | JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. AN.JPM Gl Co.B.I2(acc)  |       | ANT                          | 1.777              | 2.081                              | 304               | EUR 111,450     | 198.046,65          | 5,51                    |
| LU1071420456                                                                            | Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH      |       | ANT                          | 1.469              | 1.759                              | 290               | EUR 129,960     | 190.911,24          | 5,31                    |
| LU1078767826                                                                            | Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. |       | ANT                          | 6.918              | 9.226                              | 2.308             | EUR 27,282      | 188.736,88          | 5,25                    |
| LU1496798478                                                                            | Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.    |       | ANT                          | 432                | 501                                | 69                | EUR 171,164     | 73.942,68           | 2,06                    |
| LU1849560120                                                                            | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) |       | ANT                          | 9.757              | 0                                  | 6.471             | EUR 10,284      | 100.337,09          | 2,79                    |
| LU1849561953                                                                            | Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act.N. 2E Acc. (INE) |       | ANT                          | 6.440              | 7.348                              | 908               | EUR 11,360      | 73.155,82           | 2,04                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>3.449.088,59</b> | <b>95,99</b>            |
| <b>Derivate</b>                                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| <b>Zins-Derivate</b>                                                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21                                                         |                                                    | XEUR  | EUR                          | -300.000           |                                    |                   |                 | <b>12.328,83</b>    | <b>0,34</b>             |
| Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 21                                           |                                                    | XCBT  | USD                          | -400.000           |                                    |                   |                 | 7.320,00            | 0,20                    |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>                                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>12.328,83</b>    | <b>0,34</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                                                 |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                    |       | EUR                          | 107.307,07         |                                    |                   | % 100,000       | 107.307,07          | 2,99                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                    |       | USD                          | 8.062,11           |                                    |                   | % 100,000       | 6.947,40            | 0,19                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                                           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>114.254,47</b>   | <b>3,18</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>114.254,47</b>   | <b>3,18</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| Einschüsse (Initial Margins)                                                            |                                                    |       | EUR                          | 7.871,40           |                                    |                   |                 | 7.871,40            | 0,22                    |
| Einschüsse (Initial Margins)                                                            |                                                    |       | USD                          | 15.000,00          |                                    |                   |                 | 12.926,02           | 0,36                    |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen                                                     |                                                    |       | EUR                          | 1.081,48           |                                    |                   |                 | 1.081,48            | 0,03                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>21.878,90</b>    | <b>0,61</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                 |                     |                         |
| Verwaltungsvergütung                                                                    |                                                    |       | EUR                          | -150,46            |                                    |                   |                 | -150,46             | 0,00                    |
| Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften                                           |                                                    |       | EUR                          | -4.199,58          |                                    |                   |                 | -4.199,58           | -0,12                   |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                                            |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>      | <b>-4.350,04</b>    | <b>-0,12</b>            |

# 1822-Struktur Ertrag

| ISIN | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------|--------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
|      | <b>Fondsvermögen</b>                                   |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 3.593.200,75    | 100,00                  |
|      | <b>Umlaufende Anteile</b>                              |       |                              |                    |                                    |                   | STK  | 86.428,000      |                         |
|      | <b>Anteilwert</b>                                      |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 41,57           |                         |
|      | <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |       |                              |                    |                                    |                   |      |                 | 95,99                   |
|      | <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |       |                              |                    |                                    |                   |      |                 | 0,34                    |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.09.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2021

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16045 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte  
- verkaufte Terminkontrakte  
auf Renten

EUR 963.644,72

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 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0044138906                                      | Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A         | ANT                                     | 0              | 252               |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000ETFL136                                      | Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile       | ANT                                     | 0              | 2.288             |
| DE0007019440                                      | Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile                 | ANT                                     | 0              | 19.124            |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0856992960                                      | AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W   | ANT                                     | 0              | 302               |
| LU1111085798                                      | BGF - USD High Yield Bond Fd Act. Nm. I2 Acc. Hdgd | ANT                                     | 6.649          | 6.649             |
| LU1457522560                                      | Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg.Shares I Acc.   | ANT                                     | 0              | 25.458            |
| LU1022658824                                      | Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Namens-Ant. I(acc)  | ANT                                     | 0              | 18.864            |
| LU0256065409                                      | GAM Multibd-Local Emerging Bd Act. Nom. C cap.     | ANT                                     | 617            | 617               |
| LU1773286189                                      | JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.    | ANT                                     | 831            | 831               |
| LU0170991672                                      | Pictet-Global Emerging Debt Namens-Anteile         | ANT                                     | 382            | 382               |
| LU0106234643                                      | Schroder ISF Euro Sht Term Bd Namensanteile A Acc  | ANT                                     | 0              | 18.900            |

# 1822-Struktur Ertrag

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                 |               | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>4.866.477,35</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |               | -3.336,72           |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |               | -1.226.376,61       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 3.555,86      |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -1.229.932,47 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |               | -10.293,31          |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |               | -33.269,96          |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | 30.494,88     |                     |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | -493,51       |                     |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>3.593.200,75</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 115.789,000       |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 85,000            |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 29.446,000        |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>86.428,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2018 | 9.416.520,71                                        | 43,90             | 214.481,000           |
| 2019 | 6.788.756,92                                        | 43,82             | 154.931,000           |
| 2020 | 4.866.477,35                                        | 42,03             | 115.789,000           |
| 2021 | 3.593.200,75                                        | 41,57             | 86.428,000            |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.



# 1822-Struktur Ertrag

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

|                                                               | EUR               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>I. Erträge***)</b>                                         |                   |
| 1 Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                     | -1.785,42         |
| davon aus negativen Einlagezinsen                             | -1.804,87         |
| davon aus positiven Einlagezinsen                             | 19,45             |
| 2 Erträge aus Investmentanteilen                              | 22.692,52         |
| 3 Bestandsprovisionen                                         | 3.926,75          |
| 4 Ordentlicher Ertragsausgleich                               | -4.787,40         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      | <b>20.046,45</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |                   |
| 1 Zinsen aus Kreditaufnahmen                                  | 1,61              |
| 2 Verwaltungsvergütung                                        | 2.129,15          |
| 3 Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                       | 12.873,30         |
| 4 Vertriebsprovision                                          | 27.985,21         |
| 5 Taxe d'Abonnement                                           | 991,48            |
| 6 Sonstige Aufwendungen                                       | 2.497,85          |
| davon aus EMIR-Kosten                                         | 58,50             |
| 7 Ordentlicher Aufwandsausgleich                              | -7.831,40         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 | <b>38.647,20</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          | <b>-18.600,75</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |                   |
| 1 Realisierte Gewinne                                         | 23.662,95         |
| 2 Realisierte Verluste                                        | -68.333,53        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 | <b>-44.670,58</b> |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    | 7.249,31          |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           | <b>-63.271,33</b> |
| 1 Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 30.494,88         |
| 2 Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | -493,51           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> | <b>30.001,37</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      | <b>-33.269,96</b> |

Der Aufwandsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\*\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
 Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, und Finanztermingeschäften  
 Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Finanztermingeschäften

\*\*\*) Aufgrund der Anlegerstruktur erfolgt die Differenzierung nach In- und Ausland aus deutscher Sicht.

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|-------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |               |                 |
| 1 Vortrag aus dem Vorjahr                       | 0,00          | 0,00            |
| 2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres     | -63.271,33    | -0,73           |
| 3 Zuführung aus dem Sondervermögen              | 63.271,33     | 0,73            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |               |                 |
| 1 Der Wiederanlage zugeführt                    | 0,00          | 0,00            |
| 2 Vortrag auf neue Rechnung                     | 0,00          | 0,00            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1 Zwischenausschüttung                          | 0,00          | 0,00            |
| 2 Endausschüttung                               | 0,00          | 0,00            |

Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück

86.428,000

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 1822-Struktur Ertrag

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*)

#### Instrumentenart

Zinsterminkontrakte  
Zinsterminkontrakte

#### Kontrahent

Chicago Board of Trade (CBOT)  
Eurex Deutschland

#### Counterparty Exposure in EUR

5.008,83  
7.320,00

\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

### Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet der AIFM den **relativen Value at Risk-Ansatz** an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% FTSE WGBI RI in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:          | 19,57%  |
| maximale Auslastung:          | 161,38% |
| durchschnittliche Auslastung: | 51,21%  |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Der AIFM berechnet die Hebelwirkung sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

#### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

##### (Nettomethode)

1,0

##### (Bruttomethode)

1,0

### 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.

|                                                 |     |            |
|-------------------------------------------------|-----|------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 95,99      |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |     | 0,34       |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 86.428,000 |
| Anteilwert                                      | EUR | 41,57      |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsprovisionen“ bzw. „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

# 1822-Struktur Ertrag

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9 | 0,33 |
| BGF-ESG Emerging Markets Bond Act. Nom. I2 Hd Acc. | 0,65 |
| BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         | 1,00 |
| Deka Euroz.Rendi.Pl.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile     | 0,15 |
| Deka-Absolute Return Defensiv Inhaber-Anteile      | 0,19 |
| Deka-Institut. Renten Europa Inhaber-Anteile       | 0,55 |
| Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile            | 0,18 |
| Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB     | 0,75 |
| DekaTresor Inhaber-Anteile                         | 0,40 |
| Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shs I Acc. Hed.   | 0,65 |
| Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. S Acc.    | 0,10 |
| JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.) | 0,34 |
| JPMorgan Fds-GI Corp. Bon. AN.JPM GI Co.B.I2(acc)  | 0,32 |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) | 0,40 |
| RenditDeka Inhaber-Anteile CF                      | 0,65 |
| Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH      | 0,40 |
| Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. | 0,45 |
| Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.    | 0,60 |
| Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | 0,50 |
| Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act.N. 2E Acc. (INE) | 0,75 |
| iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shs Dis. Hgd.  | 0,10 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen 2.354,94 EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 4.949,57 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10 Prozent des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten:

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung:    | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,05% p.a. |
| Vertriebsprovision:      | bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,65% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,10% p.a., derzeit keine      |
| Ertragsverwendung:       | Ausschüttung                          |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2020)

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

# 1822-Struktur Ertrag

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                              |               |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Mitarbeitervergütung   | 1.730.445,26  | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                        | 1.470.165,77  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                     | 260.279,49    | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                 | 21            |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Vergütung an Risktaker | <= 500.000,00 | EUR |
| davon Vorstand                                                                                               | <= 500.000,00 | EUR |
| davon andere Risktaker                                                                                       | 0,00          | EUR |

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Vermögensmanagement GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

|                                                                                                             |               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 10.688.246,66 | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                       | 9.014.758,69  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                    | 1.673.487,97  | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                           | 106,0         |     |

## Zusätzliche Informationspflichten

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte gemäß Art. 23 Abs. 4 a der Richtlinie 2011/61/EU

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

### Grundzüge der Risikomanagement-Systeme gemäß Art. 23 Abs. 4 der Richtlinie 2011/61/EU

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kann der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation verwendet werden. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# 1822-Struktur Ertrag

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anteilscheininhaber oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat und dem Vorstand der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## **Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits gemäß Art. 23 Abs. 4 c der Richtlinie 2011/61/EU**

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt „Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die bei 1822-Struktur Ertrag mit der Anlage in Investmentanteile sowie Anleihen verbunden sind.

Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen.

Bei Anlagen in Anleihen spielen das allgemeine Marktrisiko, das Adressenausfallrisiko, das Zinsänderungsrisiko, das Liquiditätsrisiko sowie das Länder- und Transferrisiko eine wesentliche Rolle. In Bezug auf weitere potentielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Auffälligkeiten.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| Deutschland                                                 | 2.303.308,09        | 42,52                        |
| Irland                                                      | 162.973,51          | 3,00                         |
| Luxemburg                                                   | 2.761.734,99        | 50,99                        |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| Irland                                                      | 47.800,87           | 0,88                         |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>139.124,81</b>   | <b>2,57</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>2.754,35</b>     | <b>0,05</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-461,95</b>      | <b>-0,01</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>5.417.234,67</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| EUR                                                         | 4.962.015,55        | 91,61                        |
| USD                                                         | 266.001,04          | 4,90                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| EUR                                                         | 47.800,87           | 0,88                         |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>139.124,81</b>   | <b>2,57</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>2.754,35</b>     | <b>0,05</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-461,95</b>      | <b>-0,01</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>5.417.234,67</b> | <b>100,00</b>                |

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

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

| ISIN                                              | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>47.800,87</b>    | <b>0,88</b>                     |
| <b>Zertifikate</b>                                |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>47.800,87</b>    | <b>0,88</b>                     |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>47.800,87</b>    | <b>0,88</b>                     |
| DE000A2UDH55                                      | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAG 20/80           |       | STK                                | 1.666                 | 1.666                                    | 0                    | EUR 28,692    | 47.800,87           | 0,88                            |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>5.228.016,59</b> | <b>96,51</b>                    |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>488.123,62</b>   | <b>9,01</b>                     |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>488.123,62</b>   | <b>9,01</b>                     |
| LU0107368036                                      | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF      |       | ANT                                | 1.486                 | 0                                        | 488                  | EUR 103,240   | 153.414,64          | 2,83                            |
| LU0263139296                                      | Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               |       | ANT                                | 850                   | 850                                      | 0                    | EUR 68,140    | 57.919,00           | 1,07                            |
| LU0112241566                                      | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF         |       | ANT                                | 1.410                 | 0                                        | 1.701                | EUR 59,170    | 83.429,70           | 1,54                            |
| LU0350136957                                      | Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF                    |       | ANT                                | 1.499                 | 1.749                                    | 250                  | EUR 89,480    | 134.130,52          | 2,48                            |
| LU0368601893                                      | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    |       | ANT                                | 271                   | 0                                        | 400                  | EUR 218,560   | 59.229,76           | 1,09                            |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>3.594.246,63</b> | <b>66,37</b>                    |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>3.594.246,63</b> | <b>66,37</b>                    |
| DE000DK1CJZ4                                      | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       |       | ANT                                | 1.355                 | 0                                        | 3.266                | EUR 112,110   | 151.909,05          | 2,80                            |
| DE000ETFL557                                      | Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     |       | ANT                                | 11.255                | 12.655                                   | 1.400                | EUR 15,524    | 174.722,62          | 3,23                            |
| DE000DK0LMT4                                      | Deka-Absolute Return Defensiv Inhaber-Anteile      |       | ANT                                | 1.191                 | 1.674                                    | 483                  | EUR 98,560    | 117.384,96          | 2,17                            |
| DE000DK091G0                                      | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                 |       | ANT                                | 1.288                 | 0                                        | 265                  | EUR 119,060   | 153.349,28          | 2,83                            |
| DE0007019416                                      | Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         |       | ANT                                | 4.683                 | 1.286                                    | 1.517                | EUR 74,140    | 347.197,62          | 6,41                            |
| DE000DK094E9                                      | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           |       | ANT                                | 8.307                 | 4.119                                    | 6.263                | EUR 85,970    | 714.152,79          | 13,19                           |
| DE0008479981                                      | Frankfurter-Sparinrent Deka Inhaber-Anteile        |       | ANT                                | 7.739                 | 0                                        | 3.599                | EUR 54,250    | 419.840,75          | 7,75                            |
| DE0008480732                                      | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        |       | ANT                                | 238                   | 0                                        | 267                  | EUR 162,670   | 38.715,46           | 0,71                            |
| LU0230856071                                      | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          |       | ANT                                | 11.437                | 0                                        | 3.085                | EUR 80,340    | 918.848,58          | 16,97                           |
| LU0203963425                                      | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     |       | ANT                                | 6.595                 | 433                                      | 3.945                | EUR 79,660    | 525.357,70          | 9,71                            |
| DE0008474537                                      | RenditDeka Inhaber-Anteile CF                      |       | ANT                                | 1.283                 | 0                                        | 399                  | EUR 25,540    | 32.767,82           | 0,60                            |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>1.145.646,34</b> | <b>21,13</b>                    |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>879.645,30</b>   | <b>16,23</b>                    |
| LU2282082218                                      | AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.             |       | ANT                                | 45                    | 45                                       | 0                    | EUR 937,350   | 42.180,75           | 0,78                            |
| LU1548499471                                      | AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W   |       | ANT                                | 13                    | 13                                       | 0                    | EUR 3.056,490 | 39.734,37           | 0,73                            |
| LU1586358795                                      | AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I    |       | ANT                                | 119                   | 131                                      | 12                   | EUR 1.033,830 | 123.025,77          | 2,27                            |
| LU0438336264                                      | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         |       | ANT                                | 500                   | 0                                        | 2.653                | EUR 123,680   | 61.840,00           | 1,14                            |
| DE000A0H08M3                                      | iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  |       | ANT                                | 3.345                 | 3.345                                    | 0                    | EUR 28,405    | 95.014,73           | 1,75                            |
| DE000A0Q4R02                                      | iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)  |       | ANT                                | 1.563                 | 1.563                                    | 0                    | EUR 37,270    | 58.253,01           | 1,08                            |
| LU1004011935                                      | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) |       | ANT                                | 665                   | 1.448                                    | 783                  | EUR 124,280   | 82.646,20           | 1,53                            |
| LU1727354448                                      | JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. AN.JPM Gl Co.B.I2(acc)  |       | ANT                                | 744                   | 744                                      | 0                    | EUR 111,450   | 82.918,80           | 1,53                            |
| LU1700710939                                      | Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       |       | ANT                                | 206                   | 206                                      | 0                    | EUR 189,950   | 39.129,70           | 0,72                            |
| LU1071420456                                      | Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH      |       | ANT                                | 629                   | 629                                      | 0                    | EUR 129,960   | 81.744,84           | 1,51                            |
| LU1078767826                                      | Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. |       | ANT                                | 3.041                 | 6.725                                    | 3.684                | EUR 27,282    | 82.964,56           | 1,53                            |
| LU1849560120                                      | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) |       | ANT                                | 8.771                 | 0                                        | 8.139                | EUR 10,284    | 90.192,57           | 1,66                            |
| <b>USD</b>                                        |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |               | <b>266.001,04</b>   | <b>4,90</b>                     |
| IE00BYZK4776                                      | iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           |       | ANT                                | 3.989                 | 3.989                                    | 0                    | USD 10,105    | 34.735,53           | 0,64                            |
| IE00BMTX1Y45                                      | iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    |       | ANT                                | 15.037                | 15.037                                   | 0                    | USD 6,869     | 89.011,73           | 1,64                            |
| IE00BG0J4C88                                      | iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    |       | ANT                                | 5.798                 | 5.798                                    | 0                    | USD 7,851     | 39.226,25           | 0,72                            |
| LU1814670375                                      | JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.    |       | ANT                                | 224                   | 224                                      | 0                    | USD 144,950   | 27.979,49           | 0,52                            |
| LU2146192534                                      | Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    |       | ANT                                | 73                    | 73                                       | 0                    | USD 657,880   | 41.385,01           | 0,76                            |
| LU2016064037                                      | Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    |       | ANT                                | 183                   | 183                                      | 0                    | USD 213,466   | 33.663,03           | 0,62                            |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>5.275.817,46</b> | <b>97,39</b>                    |



# 1822-Struktur Ertrag Plus

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>           |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                            |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale      |       | EUR                          | 111.557,90         |                                    |                   | % 100,000  | 111.557,90          | 2,06                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale      |       | JPY                          | 64.588,00          |                                    |                   | % 100,000  | 497,42              | 0,01                    |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale      |       | USD                          | 31.412,79          |                                    |                   | % 100,000  | 27.069,49           | 0,50                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>139.124,81</b>   | <b>2,57</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>139.124,81</b>   | <b>2,57</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                                                    | Forderungen aus Bestandsprovisionen |       | EUR                          | 2.754,35           |                                    |                   |            | 2.754,35            | 0,05                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>2.754,35</b>     | <b>0,05</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                                                    | Verwaltungsvergütung                |       | EUR                          | -461,95            |                                    |                   |            | -461,95             | -0,01                   |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>-461,95</b>      | <b>-0,01</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>5.417.234,67</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                          |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>116.818,000</b>  |                         |
| <b>Anteilwert</b>                                                  |                                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>46,37</b>        |                         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     | <b>97,39</b>            |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |                                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     | <b>0,00</b>             |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29.09.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2021

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16045 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 129,84500 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                              | Gattungsbezeichnung                                | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>Zertifikate</b>                                |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000A1E0HR8                                      | DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60        | STK                                     | 1.337          | 1.337             |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0713853298                                      | Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)  | ANT                                     | 0              | 683               |
| LU0230155797                                      | Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile            | ANT                                     | 4.000          | 16.827            |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000ETFL375                                      | Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile      | ANT                                     | 0              | 1.444             |
| DE0007019440                                      | Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile                 | ANT                                     | 0              | 8.117             |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU1559747883                                      | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    | ANT                                     | 6.101          | 6.101             |
| LU1796255716                                      | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    | ANT                                     | 563            | 563               |
| <b>USD</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU1720048575                                      | AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. WT      | ANT                                     | 53             | 53                |
| LU1946828917                                      | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 Acc.   | ANT                                     | 503            | 503               |
| IE00B6R52036                                      | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)    | ANT                                     | 2.283          | 2.283             |
| LU1875387349                                      | Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc. | ANT                                     | 1.006          | 1.006             |

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                 |               | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>7.069.723,99</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |               | -4.388,94           |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |               | -1.739.168,19       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 53.941,19     |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -1.793.109,38 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |               | -7.258,69           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |               | 98.326,50           |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | -28.222,21    |                     |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | 198.092,66    |                     |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>5.417.234,67</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 154.430,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 1.167,000          |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 38.779,000         |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>116.818,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2018 | 11.893.149,63                                       | 47,89             | 248.364,000           |
| 2019 | 9.212.224,70                                        | 48,41             | 190.314,000           |
| 2020 | 7.069.723,99                                        | 45,78             | 154.430,000           |
| 2021 | 5.417.234,67                                        | 46,37             | 116.818,000           |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

|                                                               | EUR               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>I. Erträge***)</b>                                         |                   |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                    | -533,98           |
| davon aus negativen Einlagezinsen                             | -542,61           |
| davon aus positiven Einlagezinsen                             | 8,63              |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                             | 39.635,79         |
| 3. Bestandsprovisionen                                        | 12.663,43         |
| 4. Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -5.622,32         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      | <b>46.142,92</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                 | 57,08             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                       | 6.241,35          |
| 3. Aufwendungen aus Finanzinnovationen                        | 12.009,14         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                      | 16.125,50         |
| 5. Vertriebsprovision                                         | 53.387,24         |
| 6. Taxe d'Abonnement                                          | 1.579,12          |
| 7. Sonstige Aufwendungen                                      | 3.000,08          |
| davon aus EMIR-Kosten                                         | 58,50             |
| 8. Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | -11.819,40        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 | <b>80.580,11</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          | <b>-34.437,19</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                        | 141.151,29        |
| 2. Realisierte Verluste                                       | -178.258,05       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 | <b>-37.106,76</b> |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    | 1.061,61          |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           | <b>-71.543,95</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | -28.222,21        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 198.092,66        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> | <b>169.870,45</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      | <b>98.326,50</b>  |

Der Aufwandsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\*\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
 Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften  
 Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Finanztermingeschäften

\*\*\*) Aufgrund der Anlegerstruktur erfolgt die Differenzierung nach In- und Ausland aus deutscher Sicht.

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                   | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|---------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          |               |                 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                        | 183.947,97    | 1,57            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | -71.543,95    | -0,61           |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen               | 0,00          | 0,00            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |               |                 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                     | 0,00          | 0,00            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                      | 112.404,02    | 0,96            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1. Zwischenausschüttung                           | 0,00          | 0,00            |
| 2. Endausschüttung                                | 0,00          | 0,00            |
| Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück | 116.818,000   |                 |

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Anhang.

### Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet der AIFM den **relativen Value at Risk-Ansatz** an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

70% FTSE WGBI, 30% EURO STOXX® (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| minimale Auslastung:          | 24,73% |
| maximale Auslastung:          | 97,66% |
| durchschnittliche Auslastung: | 55,31% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Der AIFM berechnet die Hebelwirkung sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

#### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 1,0            | 1,0             |

#### 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.

|                                                 |     |             |
|-------------------------------------------------|-----|-------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 97,39       |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |     | 0,00        |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 116.818,000 |
| Anteilwert                                      | EUR | 46,37       |

#### Angaben zu Bewertungsverfahren

##### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

##### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

##### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

##### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

##### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,82%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsprovisionen“ bzw. „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.             | 0,93 |
| AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W   | 0,53 |
| AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I    | 0,50 |
| BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         | 1,00 |
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       | 0,48 |
| Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | 0,20 |
| Deka-Absolute Return Defensiv Inhaber-Anteile      | 0,19 |
| Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF      | 0,60 |
| Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               | 1,00 |
| Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF         | 0,75 |
| Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF                    | 1,20 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                 | 0,75 |
| Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         | 0,55 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           | 0,60 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | 0,75 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | 1,25 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          | 0,54 |
| IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     | 1,00 |
| JPMorgan Fds-GI Corp. Bon. AN.JPM GI Co.B.I2(acc)  | 0,32 |
| JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.    | 0,60 |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) | 0,40 |
| RenditDeka Inhaber-Anteile CF                      | 0,65 |
| Robeco C.G.Fds-GI.FinTech Actions Nom D Cap.       | 1,50 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    | 0,80 |
| Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH      | 0,40 |
| Schroder ISF - GI.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    | 0,75 |
| Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. | 0,45 |
| Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | 0,50 |
| iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           | 0,40 |
| iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    | 0,07 |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,40 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen 2.799,21 EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 4.439,58 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10 Prozent des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten:

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung:    | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,10% p.a. |
| Vertriebsprovision:      | bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,85% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,10% p.a., derzeit keine      |
| Ertragsverwendung:       | Ausschüttung                          |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2020)

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                              |               |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Mitarbeitervergütung   | 1.730.445,26  | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                        | 1.470.165,77  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                     | 260.279,49    | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                 | 21            |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Vergütung an Risktaker | <= 500.000,00 | EUR |
| davon Vorstand                                                                                               | <= 500.000,00 | EUR |
| davon andere Risktaker                                                                                       | 0,00          | EUR |

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Vermögensmanagement GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

|                                                                                                             |               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 10.688.246,66 | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                       | 9.014.758,69  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                    | 1.673.487,97  | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                           | 106,0         |     |

## Zusätzliche Informationspflichten

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte gemäß Art. 23 Abs. 4 a der Richtlinie 2011/61/EU

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

# 1822-Struktur Ertrag Plus

## Grundzüge der Risikomanagement-Systeme gemäß Art. 23 Abs. 4 der Richtlinie 2011/61/EU

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kann der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation verwendet werden. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anteilseininhaber oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßige Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat und dem Vorstand der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits gemäß Art. 23 Abs. 4 c der Richtlinie 2011/61/EU

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt „Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die bei 1822-Struktur Ertrag Plus mit der Anlage in Investmentanteile sowie Anleihen verbunden sind.

Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen.

Bei Anlagen in Anleihen spielen das allgemeine Marktrisiko, das Adressenausfallrisiko, das Zinsänderungsrisiko, das Liquiditätsrisiko sowie das Länder- und Transferrisiko eine wesentliche Rolle. In Bezug auf weitere potentielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Auffälligkeiten.

# 1822-Struktur Wachstum

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| Deutschland                                                 | 2.848.502,66        | 35,78                        |
| Irland                                                      | 313.750,34          | 3,94                         |
| Luxemburg                                                   | 4.440.797,24        | 55,78                        |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| Irland                                                      | 161.765,50          | 2,03                         |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>193.612,90</b>   | <b>2,43</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>3.889,53</b>     | <b>0,05</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-664,84</b>      | <b>-0,01</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>7.961.653,33</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| EUR                                                         | 6.982.769,73        | 87,71                        |
| USD                                                         | 620.280,51          | 7,79                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| EUR                                                         | 161.765,50          | 2,03                         |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>193.612,90</b>   | <b>2,43</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>3.889,53</b>     | <b>0,05</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-664,84</b>      | <b>-0,01</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>7.961.653,33</b> | <b>100,00</b>                |

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



# 1822-Struktur Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens *) |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>161.765,50</b>       | <b>2,03</b>             |
| <b>Zertifikate</b>                                                 |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>161.765,50</b>       | <b>2,03</b>             |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>161.765,50</b>       | <b>2,03</b>             |
| DE000A2UDH55                                                       | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAG 20/80           |       | STK                          | 5.638              | 5.638                              | 0                 | EUR 28,692    | 161.765,50              | 2,03                    |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>7.603.050,24</b>     | <b>95,50</b>            |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>416.980,20</b>       | <b>5,23</b>             |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>416.980,20</b>       | <b>5,23</b>             |
| LU0107368036                                                       | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF      |       | ANT                          | 1.105              | 2.565                              | 1.460             | EUR 103,240   | 114.080,20              | 1,43                    |
| LU0263139296                                                       | Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               |       | ANT                          | 2.200              | 2.200                              | 0                 | EUR 68,140    | 149.908,00              | 1,88                    |
| LU0368601893                                                       | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    |       | ANT                          | 700                | 1.083                              | 2.397             | EUR 218,560   | 152.992,00              | 1,92                    |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>5.320.746,33</b>     | <b>66,84</b>            |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>5.320.746,33</b>     | <b>66,84</b>            |
| DE000DK1CJZ4                                                       | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       |       | ANT                          | 816                | 0                                  | 2.499             | EUR 112,110   | 91.481,76               | 1,15                    |
| DE000ETFL557                                                       | Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     |       | ANT                          | 30.100             | 38.798                             | 8.698             | EUR 15,524    | 467.272,40              | 5,87                    |
| DE000DK091G0                                                       | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                 |       | ANT                          | 989                | 0                                  | 400               | EUR 119,060   | 117.750,34              | 1,48                    |
| DE0007019416                                                       | Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         |       | ANT                          | 5.441              | 5.639                              | 3.162             | EUR 74,140    | 403.395,74              | 5,07                    |
| DE000DK094E9                                                       | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           |       | ANT                          | 12.012             | 6.127                              | 8.567             | EUR 85,970    | 1.032.671,64            | 12,97                   |
| DE0008479981                                                       | Frankfurter-Sparinrent Deka Inhaber-Anteile        |       | ANT                          | 4.503              | 0                                  | 2.153             | EUR 54,250    | 244.287,75              | 3,07                    |
| DE0008480732                                                       | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        |       | ANT                          | 482                | 0                                  | 774               | EUR 162,670   | 78.406,94               | 0,98                    |
| LU0230856071                                                       | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          |       | ANT                          | 16.921             | 1.009                              | 4.613             | EUR 80,340    | 1.359.433,14            | 17,07                   |
| LU0203963425                                                       | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     |       | ANT                          | 19.157             | 1.250                              | 10.528            | EUR 79,660    | 1.526.046,62            | 19,18                   |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.865.323,71</b>     | <b>23,43</b>            |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.245.043,20</b>     | <b>15,64</b>            |
| LU2282082218                                                       | AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.             |       | ANT                          | 128                | 128                                | 0                 | EUR 937,350   | 119.980,80              | 1,51                    |
| LU1548499471                                                       | AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W   |       | ANT                          | 37                 | 44                                 | 7                 | EUR 3.056,490 | 113.090,13              | 1,42                    |
| DE000A0H08M3                                                       | iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  |       | ANT                          | 9.730              | 9.730                              | 0                 | EUR 28,405    | 276.380,65              | 3,47                    |
| DE000A0Q4R02                                                       | iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)  |       | ANT                          | 3.672              | 4.586                              | 914               | EUR 37,270    | 136.855,44              | 1,72                    |
| LU1004011935                                                       | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) |       | ANT                          | 2.058              | 3.167                              | 1.109             | EUR 124,280   | 255.768,24              | 3,21                    |
| LU1700710939                                                       | Robeco C. G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.      |       | ANT                          | 607                | 727                                | 120               | EUR 189,950   | 115.299,65              | 1,45                    |
| LU1078767826                                                       | Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. |       | ANT                          | 8.345              | 14.524                             | 6.179             | EUR 27,282    | 227.668,29              | 2,86                    |
| <b>USD</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>620.280,51</b>       | <b>7,79</b>             |
| IE00BYZK4776                                                       | iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           |       | ANT                          | 12.731             | 14.731                             | 2.000             | USD 10,105    | 110.859,37              | 1,39                    |
| IE00BMTX1Y45                                                       | iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    |       | ANT                          | 14.466             | 14.466                             | 0                 | USD 6,869     | 85.631,69               | 1,08                    |
| IE00BG0J4C88                                                       | iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    |       | ANT                          | 17.332             | 20.632                             | 3.300             | USD 7,851     | 117.259,28              | 1,47                    |
| LU1814670375                                                       | JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. IZ hgd Acc.    |       | ANT                          | 640                | 640                                | 0                 | USD 144,950   | 79.941,40               | 1,00                    |
| LU2146192534                                                       | Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    |       | ANT                          | 205                | 240                                | 35                | USD 657,880   | 116.218,19              | 1,46                    |
| LU2016064037                                                       | Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    |       | ANT                          | 600                | 600                                | 0                 | USD 213,466   | 110.370,58              | 1,39                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 7.764.815,74</b> | <b>97,53</b>            |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                            |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |                                                    |       | EUR                          | 111.617,75         |                                    |                   | % 100,000     | 111.617,75              | 1,40                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |                                                    |       | JPY                          | 51.862,00          |                                    |                   | % 100,000     | 399,41                  | 0,01                    |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |                                                    |       | USD                          | 94.687,78          |                                    |                   | % 100,000     | 81.595,74               | 1,02                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 193.612,90</b>   | <b>2,43</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 193.612,90</b>   | <b>2,43</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen                                |                                                    |       | EUR                          | 3.889,53           |                                    |                   |               | 3.889,53                | 0,05                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 3.889,53</b>     | <b>0,05</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                         |                         |
| Verwaltungsvergütung                                               |                                                    |       | EUR                          | -664,84            |                                    |                   |               | -664,84                 | -0,01                   |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR -664,84</b>      | <b>-0,01</b>            |

# 1822-Struktur Wachstum

| ISIN                                                   | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |                     |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 7.961.653,33    | 100,00                  |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                              |                     |       |                              |                    |                                    |                   | STK  | 155.507,000     |                         |
| <b>Anteilwert</b>                                      |                     |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 51,20           |                         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |                     |       |                              |                    |                                    |                   |      |                 | 97,53                   |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |                     |       |                              |                    |                                    |                   |      |                 | 0,00                    |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29.09.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2021

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

|                            |       |           |                |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,16045   | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                 | (JPY) | 129,84500 | = 1 Euro (EUR) |

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 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>Zertifikate</b>                                |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000A1E0HR8                                      | DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60        | STK                                     | 3.147          | 3.147             |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0112241566                                      | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF         | ANT                                     | 0              | 4.905             |
| LU0713853298                                      | Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)  | ANT                                     | 0              | 1.951             |
| LU0230155797                                      | Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile            | ANT                                     | 0              | 23.672            |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000ETFL375                                      | Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile      | ANT                                     | 0              | 2.105             |
| DE000DK0LMT4                                      | Deka-Absolute Return Defensiv Inhaber-Anteile      | ANT                                     | 2.416          | 2.416             |
| DE0007019440                                      | Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile                 | ANT                                     | 0              | 23.664            |
| DE0008474537                                      | RenditDeka Inhaber-Anteile CF                      | ANT                                     | 7.294          | 7.294             |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU1559747883                                      | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    | ANT                                     | 17.065         | 17.065            |
| LU1796255716                                      | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    | ANT                                     | 1.599          | 1.599             |
| LU1727354448                                      | JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. AN.JPM Gl Co.B.I2(acc)  | ANT                                     | 845            | 845               |
| LU1071420456                                      | Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH      | ANT                                     | 714            | 714               |
| <b>USD</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU1720048575                                      | AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. WT      | ANT                                     | 154            | 154               |
| LU1946828917                                      | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 Acc.   | ANT                                     | 1.456          | 1.456             |
| IE00B6R52036                                      | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)    | ANT                                     | 6.615          | 6.615             |
| LU1875387349                                      | Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc. | ANT                                     | 2.913          | 2.913             |

# 1822-Struktur Wachstum

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                 |               | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>9.993.368,93</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |               | -5.875,59           |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |               | -2.297.409,50       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 156.601,34    |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -2.454.010,84 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |               | -4.568,79           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |               | 276.138,28          |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | -190.883,04   |                     |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | 556.630,00    |                     |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>7.961.653,33</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 200.940,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 3.105,000          |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 48.538,000         |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>155.507,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2018 | 18.113.437,59                                       | 54,10             | 334.789,000           |
| 2019 | 14.351.256,04                                       | 54,50             | 263.344,000           |
| 2020 | 9.993.368,93                                        | 49,73             | 200.940,000           |
| 2021 | 7.961.653,33                                        | 51,20             | 155.507,000           |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# 1822-Struktur Wachstum

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

|                                                               | EUR               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>I. Erträge***)</b>                                         |                   |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                    | -866,30           |
| davon aus negativen Einlagezinsen                             | -877,07           |
| davon aus positiven Einlagezinsen                             | 10,77             |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                             | 56.290,04         |
| 3. Bestandsprovisionen                                        | 17.869,01         |
| 4. Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -5.940,40         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      | <b>67.352,35</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                 | 82,09             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                       | 9.008,86          |
| 3. Aufwendungen aus Finanzinnovationen                        | 27.923,39         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                      | 21.135,96         |
| 5. Vertriebsprovision                                         | 77.128,03         |
| 6. Taxe d'Abonnement                                          | 2.030,14          |
| 7. Sonstige Aufwendungen                                      | 3.772,19          |
| davon aus EMIR-Kosten                                         | 58,50             |
| 8. Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | -16.219,96        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 | <b>124.860,70</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          | <b>-57.508,35</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                        | 409.310,69        |
| 2. Realisierte Verluste                                       | -441.411,02       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 | <b>-32.100,33</b> |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    | -5.710,77         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           | <b>-89.608,68</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | -190.883,04       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 556.630,00        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> | <b>365.746,96</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      | <b>276.138,28</b> |

Der Aufwandsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\*\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
 Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften  
 Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Finanztermingeschäften

\*\*\*) Aufgrund der Anlegerstruktur erfolgt die Differenzierung nach In- und Ausland aus deutscher Sicht.

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|-------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |               |                 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 374.850,48    | 2,41            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | -89.608,68    | -0,58           |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00          | 0,00            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |               |                 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00          | 0,00            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 285.241,80    | 1,83            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00          | 0,00            |
| 2. Endausschüttung                              | 0,00          | 0,00            |

Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück

155.507,000

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 1822-Struktur Wachstum

## Anhang.

### Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet der AIFM den **relativen Value at Risk-Ansatz** an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

60% EURO STOXX®, 40% FTSE WGBI (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| minimale Auslastung:          | 9,21%  |
| maximale Auslastung:          | 89,66% |
| durchschnittliche Auslastung: | 49,41% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Der AIFM berechnet die Hebelwirkung sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

#### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 1,0            | 1,0             |

#### 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.

|                                                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,53           |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00            |
| Umlaufende Anteile                              | STK 155.507,000 |

#### Angaben zu Bewertungsverfahren

##### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

##### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

##### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

##### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

##### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,80%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsprovisionen“ bzw. „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

|                                                  |      |
|--------------------------------------------------|------|
| AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.           | 0,93 |
| AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W | 0,53 |

# 1822-Struktur Wachstum

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       | 0,48 |
| Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | 0,20 |
| Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF      | 0,60 |
| Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               | 1,00 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                 | 0,75 |
| Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         | 0,55 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           | 0,60 |
| Frankfurter-Sparinrent Deka Inhaber-Anteile        | 0,75 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | 1,25 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          | 0,54 |
| IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     | 1,00 |
| JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.    | 0,60 |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) | 0,40 |
| Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       | 1,50 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    | 0,80 |
| Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    | 0,75 |
| Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. | 0,45 |
| iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           | 0,40 |
| iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    | 0,07 |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,40 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen 3.499,34 EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 5.359,26 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10 Prozent des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten:

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung:    | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,10% p.a. |
| Vertriebsprovision:      | bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,85% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,10% p.a., derzeit keine      |
| Ertragsverwendung:       | Ausschüttung                          |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2020)

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgspremien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

# 1822-Struktur Wachstum

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                              |               |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Mitarbeitervergütung   | 1.730.445,26  | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                        | 1.470.165,77  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                     | 260.279,49    | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                 | 21            |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Vergütung an Risktaker | <= 500.000,00 | EUR |
| davon Vorstand                                                                                               | <= 500.000,00 | EUR |
| davon andere Risktaker                                                                                       | 0,00          | EUR |

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Vermögensmanagement GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

|                                                                                                             |               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 10.688.246,66 | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                       | 9.014.758,69  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                    | 1.673.487,97  | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                           | 106.0         |     |

## Zusätzliche Informationspflichten

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte gemäß Art. 23 Abs. 4 a der Richtlinie 2011/61/EU

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

### Grundzüge der Risikomanagement-Systeme gemäß Art. 23 Abs. 4 der Richtlinie 2011/61/EU

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kann der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation verwendet werden. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anteilscheinhaber oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

# 1822-Struktur Wachstum

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat und dem Vorstand der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## **Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits gemäß Art. 23 Abs. 4 c der Richtlinie 2011/61/EU**

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt „Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die bei 1822-Struktur Wachstum mit der Anlage in Investmentanteile, Aktien sowie Anleihen verbunden sind.

Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen.

Hinsichtlich Anlagen in Aktien sind das allgemeine Marktrisiko sowie unternehmensspezifische Risiken und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Bei Anlagen in Anleihen spielen das allgemeine Marktrisiko, das Adressenausfallrisiko, das Zinsänderungsrisiko, das Liquiditätsrisiko sowie das Länder- und Transferrisiko eine wesentliche Rolle. In Bezug auf weitere potentielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Auffälligkeiten.



# 1822-Struktur Chance

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| Deutschland                                                 | 745.052,47          | 11,53                        |
| Irland                                                      | 262.666,74          | 4,07                         |
| Luxemburg                                                   | 5.159.577,90        | 79,89                        |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| Irland                                                      | 123.895,67          | 1,91                         |
| <b>3. Derivate</b>                                          | <b>-6.615,97</b>    | <b>-0,10</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>160.658,33</b>   | <b>2,48</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>16.500,41</b>    | <b>0,25</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-2.149,79</b>    | <b>-0,03</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>6.459.585,76</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| EUR                                                         | 4.471.633,69        | 69,23                        |
| JPY                                                         | 353.865,08          | 5,48                         |
| USD                                                         | 1.341.798,34        | 20,78                        |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                     |                              |
| EUR                                                         | 123.895,67          | 1,91                         |
| <b>3. Derivate</b>                                          | <b>-6.615,97</b>    | <b>-0,10</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>160.658,33</b>   | <b>2,48</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>16.500,41</b>    | <b>0,25</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-2.149,79</b>    | <b>-0,03</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>6.459.585,76</b> | <b>100,00</b>                |

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

# 1822-Struktur Chance

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>123.895,67</b>       | <b>1,91</b>             |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>123.895,67</b>       | <b>1,91</b>             |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>123.895,67</b>       | <b>1,91</b>             |
| DE000A2UDH55                                                                            | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAG 20/80           |       | STK                          | 2.126              | 5.308                              | 3.182             | EUR 28,692     | 60.999,19               | 0,94                    |
| DE000A2T5DZ1                                                                            | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80           |       | STK                          | 2.607              | 10.049                             | 7.442             | EUR 24,126     | 62.896,48               | 0,97                    |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>6.167.297,11</b>     | <b>95,49</b>            |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.043.552,80</b>     | <b>16,16</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.043.552,80</b>     | <b>16,16</b>            |
| LU0263139296                                                                            | Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               |       | ANT                          | 1.945              | 991                                | 3.132             | EUR 68,140     | 132.532,30              | 2,05                    |
| LU0368601893                                                                            | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile II(A)   |       | ANT                          | 626                | 0                                  | 482               | EUR 218,560    | 136.818,56              | 2,12                    |
| LU0100187060                                                                            | Deka-EuropaValue Inhaber-Anteile CF                |       | ANT                          | 1.689              | 0                                  | 261               | EUR 57,230     | 96.661,47               | 1,50                    |
| LU1117993268                                                                            | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   |       | ANT                          | 1.607              | 588                                | 307               | EUR 139,890    | 224.803,23              | 3,48                    |
| LU0052859252                                                                            | DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF        |       | ANT                          | 97                 | 0                                  | 15                | EUR 906,790    | 87.958,63               | 1,36                    |
| LU2339785821                                                                            | Deka-Nachhaltigkeit Akt.Eur. Act. au Port. CF Dis. |       | ANT                          | 2.049              | 2.049                              | 0                 | EUR 97,960     | 200.765,01              | 3,11                    |
| LU1138302986                                                                            | Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I          |       | ANT                          | 740                | 0                                  | 71                | EUR 221,640    | 164.013,60              | 2,54                    |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>2.307.331,70</b>     | <b>35,72</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>2.307.331,70</b>     | <b>35,72</b>            |
| DE000ETFL573                                                                            | Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     |       | ANT                          | 5.896              | 6.422                              | 526               | EUR 33,870     | 199.697,52              | 3,09                    |
| DE0008480732                                                                            | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        |       | ANT                          | 1.401              | 0                                  | 127               | EUR 162,670    | 227.900,67              | 3,53                    |
| LU0203962963                                                                            | IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile          |       | ANT                          | 25.897             | 4.969                              | 2.325             | EUR 36,380     | 942.132,86              | 14,59                   |
| LU0203963185                                                                            | IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile             |       | ANT                          | 2.961              | 136                                | 854               | EUR 316,650    | 937.600,65              | 14,51                   |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>2.816.412,61</b>     | <b>43,61</b>            |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.120.749,19</b>     | <b>17,35</b>            |
| LU2282082218                                                                            | AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.             |       | ANT                          | 156                | 156                                | 0                 | EUR 937,350    | 146.226,60              | 2,26                    |
| LU1548499471                                                                            | AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile VW  |       | ANT                          | 42                 | 7                                  | 17                | EUR 3.056,490  | 128.372,58              | 1,99                    |
| LU1559747883                                                                            | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    |       | ANT                          | 21.164             | 16.210                             | 2.000             | EUR 16,460     | 348.359,44              | 5,39                    |
| LU1796255716                                                                            | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    |       | ANT                          | 391                | 725                                | 334               | EUR 121,640    | 47.561,24               | 0,74                    |
| DE000A0H08M3                                                                            | iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  |       | ANT                          | 11.176             | 11.176                             | 0                 | EUR 28,405     | 317.454,28              | 4,91                    |
| LU1700710939                                                                            | Robeco C.G.Gds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       |       | ANT                          | 699                | 98                                 | 100               | EUR 189,950    | 132.775,05              | 2,06                    |
| <b>JPY</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>353.865,08</b>       | <b>5,48</b>             |
| LU0328437438                                                                            | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap      |       | ANT                          | 499                | 0                                  | 80                | JPY 19.802,040 | 76.100,10               | 1,18                    |
| LU0106239873                                                                            | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   |       | ANT                          | 24.256             | 18.083                             | 2.180             | JPY 1.486,906  | 277.764,98              | 4,30                    |
| <b>USD</b>                                                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.341.798,34</b>     | <b>20,78</b>            |
| IE00BYZK4776                                                                            | iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           |       | ANT                          | 14.659             | 2.066                              | 2.000             | USD 10,105     | 127.648,07              | 1,98                    |
| IE00BG0J4C88                                                                            | iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    |       | ANT                          | 19.957             | 2.359                              | 2.000             | USD 7,851      | 135.018,67              | 2,09                    |
| LU1814670375                                                                            | JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.    |       | ANT                          | 1.546              | 1.546                              | 0                 | USD 144,950    | 193.108,45              | 2,99                    |
| LU2146192534                                                                            | Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    |       | ANT                          | 224                | 259                                | 35                | USD 657,880    | 127.164,25              | 1,97                    |
| LU0474363545                                                                            | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I      |       | ANT                          | 1.697              | 1.857                              | 160               | USD 338,230    | 494.615,29              | 7,66                    |
| LU0674140123                                                                            | Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.I      |       | ANT                          | 426                | 426                                | 0                 | USD 373,560    | 137.133,49              | 2,12                    |
| LU2016064037                                                                            | Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    |       | ANT                          | 691                | 691                                | 0                 | USD 213,466    | 127.110,12              | 1,97                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>EUR 6.291.192,78</b> | <b>97,40</b>            |
| <b>Derivate</b>                                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                                                             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 21                                                |                                                    | XCME  | USD                          | Anzahl 1           |                                    |                   |                | <b>-6.615,97</b>        | <b>-0,10</b>            |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>                                                   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>-6.615,97</b>        | <b>-0,10</b>            |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                                                 |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                         |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale                                                          |                                                    |       | EUR                          | 10.611,30          |                                    |                   | % 100,000      | 10.611,30               | 0,16                    |

# 1822-Struktur Chance

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung                                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b> |                                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                           | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | JPY                          | 7.074.228,00       |                                    |                   | % 100,000  | 54.482,10           | 0,84                    |
|                                           | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | USD                          | 110.898,32         |                                    |                   | % 100,000  | 95.564,93           | 1,48                    |
|                                           | <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>160.658,33</b>   | <b>2,48</b>             |
|                                           | <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>160.658,33</b>   | <b>2,48</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>      |                                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                           | Einschüsse (Initial Margins)                                       |       | USD                          | 13.600,00          |                                    |                   |            | 11.719,59           | 0,18                    |
|                                           | Forderungen aus Bestandsprovisionen                                |       | EUR                          | 4.780,82           |                                    |                   |            | 4.780,82            | 0,07                    |
|                                           | <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>16.500,41</b>    | <b>0,25</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>         |                                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                           | Verwaltungsvergütung                                               |       | EUR                          | -2.149,79          |                                    |                   |            | -2.149,79           | -0,03                   |
|                                           | <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>-2.149,79</b>    | <b>-0,03</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>                      |                                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     |                         |
|                                           | <b>Umlaufende Anteile</b>                                          |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>6.459.585,76</b> | <b>100,00</b>           |
|                                           | <b>Anteilwert</b>                                                  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>69.548,000</b>   |                         |
|                                           | <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>92,88</b>        | <b>97,40</b>            |
|                                           | <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     | <b>-0,10</b>            |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.09.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2021

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

|                            |       |           |                |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,16045   | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                 | (JPY) | 129,84500 | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte  
- gekaufte Terminkontrakte  
auf Indices

EUR 187.416,52

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 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                                  |                                         |                |                   |
| <b>Zertifikate</b>                                |                                                  |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                  |                                         |                |                   |
| DE000A1EK0J7                                      | DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60    | STK                                     | 365            | 365               |
| DE000A1EK0G3                                      | DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60     | STK                                     | 2.114          | 3.997             |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                  |                                         |                |                   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                  |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                  |                                         |                |                   |
| LU0097655574                                      | Deka-EuroStocks Inhaber-Anteile CF               | ANT                                     | 0              | 4.424             |
| LU0230155797                                      | Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile          | ANT                                     | 5.486          | 5.486             |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                  |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                  |                                         |                |                   |
| IE00B5BMR087                                      | iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)     | ANT                                     | 0              | 199               |
| IE00B42Z5144                                      | iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H. | ANT                                     | 0              | 4.162             |
| LU0046217351                                      | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2   | ANT                                     | 0              | 3.019             |
| LU2004793787                                      | Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. IZ Acc.       | ANT                                     | 0              | 3.193             |
| LU0570871706                                      | Thr.L.-Global Small.Companies Namens-Anteile IE  | ANT                                     | 0              | 2.095             |
| <b>USD</b>                                        |                                                  |                                         |                |                   |
| LU1720048575                                      | AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. WT    | ANT                                     | 0              | 64                |
| LU1946828917                                      | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. IZ Acc. | ANT                                     | 1.360          | 1.360             |
| IE00BMTX1Y45                                      | iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)  | ANT                                     | 25.024         | 25.024            |
| IE00B6R52036                                      | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)  | ANT                                     | 7.665          | 7.665             |
| IE00B4MKCJ84                                      | iShsV-S&P 500 Mat.Sector.U.ETF Reg.Shares (Acc)  | ANT                                     | 25.646         | 25.646            |

# 1822-Struktur Chance

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| LU1814673635 | JPMorgan Funds-Korea Equ. Fd Act. Nom. I2 hgd Acc. | ANT                                           | 0                 | 988                  |
| LU1727358860 | JPMorgan-US Growth Fund Act. Nom. I2 Acc.          | ANT                                           | 0                 | 1.613                |
| LU0720530954 | Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F   | ANT                                           | 0                 | 735                  |
| LU0112497283 | Pictet - Biotech Namens-Anteile I                  | ANT                                           | 0                 | 105                  |
| LU0106261539 | Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc      | ANT                                           | 0                 | 2.345                |

# 1822-Struktur Chance

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                 |             | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>5.762.442,39</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |             | -2.955,60           |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |             | -389.865,93         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 133.969,97  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -523.835,90 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |             | 12.030,25           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |             | 1.077.934,65        |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | 511.112,47  |                     |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | 62.290,95   |                     |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |             | <b>6.459.585,76</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 74.046,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 1.521,000         |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 6.019,000         |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>69.548,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2018 | 6.749.058,77                                        | 80,07             | 84.294,000            |
| 2019 | 6.027.482,98                                        | 77,70             | 77.571,000            |
| 2020 | 5.762.442,39                                        | 77,82             | 74.046,000            |
| 2021 | 6.459.585,76                                        | 92,88             | 69.548,000            |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# 1822-Struktur Chance

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

|                                                               | EUR                 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge***)</b>                                         |                     |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                    | -770,76             |
| davon aus negativen Einlagezinsen                             | -834,73             |
| davon aus positiven Einlagezinsen                             | 63,97               |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                             | 10.648,27           |
| 3. Bestandsprovisionen                                        | 16.694,25           |
| 4. Ordentlicher Ertragsausgleich                              | -69,80              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      | <b>26.501,96</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                 | 99,97               |
| 2. Verwaltungsvergütung                                       | 25.142,96           |
| 3. Aufwendungen aus Finanzinnovationen                        | 20.187,64           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                      | 14.564,20           |
| 5. Vertriebsprovision                                         | 74.835,31           |
| 6. Taxe d'Abonnement                                          | 602,70              |
| 7. Sonstige Aufwendungen                                      | 2.949,08            |
| davon aus EMIR-Kosten                                         | 58,50               |
| 8. Ordentlicher Aufwandsausgleich                             | -3.170,33           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 | <b>135.211,53</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          | <b>-108.709,57</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                        | 677.075,89          |
| 2. Realisierte Verluste                                       | -63.835,09          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 | <b>613.240,80</b>   |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    | -15.130,78          |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           | <b>504.531,23</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 511.112,47          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 62.290,95           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> | <b>573.403,42</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      | <b>1.077.934,65</b> |

Der Ertragssüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\*\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
 Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften  
 Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Finanztermingeschäften

\*\*\*) Aufgrund der Anlegerstruktur erfolgt die Differenzierung nach In- und Ausland aus deutscher Sicht.

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|-------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |               |                 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 1.489.818,25  | 21,42           |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 504.531,23    | 7,25            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00          | 0,00            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |               |                 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00          | 0,00            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 1.994.349,48  | 28,68           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00          | 0,00            |
| 2. Endausschüttung                              | 0,00          | 0,00            |

Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück

69.548,000

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 1822-Struktur Chance

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*)

#### Instrumentenart

Aktienindex-Terminkontrakte

#### Kontrahent

CME Globex

#### Counterparty Exposure in EUR

-6.615,97

\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

### Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet der AIFM den **relativen Value at Risk-Ansatz** an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% EURO STOXX® NR in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| minimale Auslastung:          | 40,45% |
| maximale Auslastung:          | 86,92% |
| durchschnittliche Auslastung: | 57,99% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltezeitdauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet. Der AIFM berechnet die Hebelwirkung sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet sich zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

#### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

##### (Nettomethode)

1,0

##### (Bruttomethode)

1,0

### 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.

|                                                 |     |            |
|-------------------------------------------------|-----|------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 97,40      |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |     | -0,10      |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 69.548,000 |
| Anteilwert                                      | EUR | 92,88      |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,60%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsprovisionen“ bzw. „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

# 1822-Struktur Chance

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc.             | 0,93 |
| AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W   | 0,53 |
| BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    | 0,75 |
| Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | 0,25 |
| Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T               | 1,00 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-EuropaValue Inhaber-Anteile CF                | 1,25 |
| Deka-Nachhaltigkeit Akt.Eur. Act. au Port. CF Dis. | 1,25 |
| Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I          | 0,45 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | 1,00 |
| DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF        | 1,25 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | 1,25 |
| GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    | 0,50 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap      | 0,65 |
| IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile          | 1,00 |
| IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile             | 1,00 |
| JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.    | 0,60 |
| Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       | 1,50 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I      | 0,65 |
| Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.I      | 0,70 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    | 0,80 |
| Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    | 0,75 |
| Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   | 1,25 |
| iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           | 0,40 |
| iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,40 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen 2.735,02 EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 6.283,62 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10 Prozent des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten:

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung:    | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,40% p.a. |
| Vertriebsprovision:      | bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,20% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,10% p.a., derzeit keine      |
| Ertragsverwendung:       | Ausschüttung                          |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2020)

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.



# 1822-Struktur Chance

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                              |               |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Mitarbeitervergütung   | 1.730.445,26  | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                        | 1.470.165,77  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                     | 260.279,49    | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                 | 21            |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Vergütung an Risktaker | <= 500.000,00 | EUR |
| davon Vorstand                                                                                               | <= 500.000,00 | EUR |
| davon andere Risktaker                                                                                       | 0,00          | EUR |

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Vermögensmanagement GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

|                                                                                                             |               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 10.688.246,66 | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                       | 9.014.758,69  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                    | 1.673.487,97  | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                           | 106,0         |     |

## Zusätzliche Informationspflichten

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte gemäß Art. 23 Abs. 4 a der Richtlinie 2011/61/EU

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

### Grundzüge der Risikomanagement-Systeme gemäß Art. 23 Abs. 4 der Richtlinie 2011/61/EU

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kann der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation verwendet werden. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# 1822-Struktur Chance

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anteilscheininhaber oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat und dem Vorstand der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## **Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits gemäß Art. 23 Abs. 4 c der Richtlinie 2011/61/EU**

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt „Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die bei 1822-Struktur Chance mit der Anlage in Investmentanteile, Aktien sowie Anleihen verbunden sind.

Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen.

Hinsichtlich Anlagen in Aktien sind das allgemeine Marktrisiko sowie unternehmensspezifische Risiken und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Bei Anlagen in Anleihen spielen das allgemeine Marktrisiko, das Adressenausfallrisiko, das Zinsänderungsrisiko, das Liquiditätsrisiko sowie das Länder- und Transferrisiko eine wesentliche Rolle. In Bezug auf weitere potentielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Auffälligkeiten.

# 1822-Struktur Chance Plus

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| Deutschland                                                 | 1.220.680,92        | 16,01                        |
| Irland                                                      | 857.256,42          | 11,25                        |
| Luxemburg                                                   | 5.260.116,10        | 69,02                        |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>280.664,00</b>   | <b>3,68</b>                  |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>7.964,54</b>     | <b>0,10</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-4.447,40</b>    | <b>-0,06</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>7.622.234,58</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                     |                              |
| EUR                                                         | 4.258.868,01        | 55,87                        |
| JPY                                                         | 420.230,72          | 5,51                         |
| USD                                                         | 2.658.954,71        | 34,90                        |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>280.664,00</b>   | <b>3,68</b>                  |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>7.964,54</b>     | <b>0,10</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-4.447,40</b>    | <b>-0,06</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>7.622.234,58</b> | <b>100,00</b>                |

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

# 1822-Struktur Chance Plus

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>7.338.053,44</b> | <b>96,28</b>            |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.109.594,57</b> | <b>14,56</b>            |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.109.594,57</b> | <b>14,56</b>            |
| LU0368601893                                                       | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | ANT   |                              | 1.411              | 107                                | 215               | EUR 218,560    | 308.388,16          | 4,05                    |
| LU1117993268                                                       | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | ANT   |                              | 2.761              | 1.240                              | 200               | EUR 139,890    | 386.236,29          | 5,07                    |
| LU0052859252                                                       | DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF        | ANT   |                              | 244                | 56                                 | 20                | EUR 906,790    | 221.256,76          | 2,90                    |
| LU1138302986                                                       | Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I          | ANT   |                              | 874                | 0                                  | 69                | EUR 221,640    | 193.713,36          | 2,54                    |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.057.266,95</b> | <b>13,87</b>            |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>1.057.266,95</b> | <b>13,87</b>            |
| DE000ETFL441                                                       | Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile                | ANT   |                              | 586                | 0                                  | 64                | EUR 330,900    | 193.907,40          | 2,54                    |
| DE000ETFL284                                                       | Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile         | ANT   |                              | 7.275              | 0                                  | 6.519             | EUR 15,218     | 110.710,95          | 1,45                    |
| DE000ETFL573                                                       | Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | ANT   |                              | 5.801              | 9.356                              | 3.555             | EUR 33,870     | 196.479,87          | 2,58                    |
| DE0008480732                                                       | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | ANT   |                              | 3.419              | 131                                | 215               | EUR 162,670    | 556.168,73          | 7,30                    |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>5.171.191,92</b> | <b>67,85</b>            |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>2.092.006,49</b> | <b>27,44</b>            |
| LU1548499471                                                       | AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile V   | ANT   |                              | 70                 | 7                                  | 30                | EUR 3.056,490  | 213.954,30          | 2,81                    |
| LU1559747883                                                       | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    | ANT   |                              | 26.430             | 22.390                             | 7.896             | EUR 16,460     | 435.037,80          | 5,71                    |
| LU1796255716                                                       | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    | ANT   |                              | 3.693              | 3.366                              | 673               | EUR 121,640    | 449.216,52          | 5,89                    |
| DE000A0H08M3                                                       | iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  | ANT   |                              | 5.753              | 5.753                              | 0                 | EUR 28,405     | 163.413,97          | 2,14                    |
| LU0138821268                                                       | Jan.Hend.Hor.-JHH Pan Eur.Equ. Actions Nom. A2 Acc | ANT   |                              | 14.097             | 14.097                             | 0                 | EUR 37,310     | 525.959,07          | 6,90                    |
| LU1700710939                                                       | Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       | ANT   |                              | 1.096              | 0                                  | 120               | EUR 189,950    | 208.185,20          | 2,73                    |
| LU0312333569                                                       | Robeco Cap.Gwth-R.QI Eu.Co.Eq. Act. Nom. Class I   | ANT   |                              | 457                | 457                                | 0                 | EUR 210,590    | 96.239,63           | 1,26                    |
| <b>JPY</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>420.230,72</b>   | <b>5,51</b>             |
| LU0328437438                                                       | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap      | ANT   |                              | 960                | 0                                  | 120               | JPY 19.802,040 | 146.405,01          | 1,92                    |
| LU0106239873                                                       | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   | ANT   |                              | 23.912             | 11.595                             | 2.000             | JPY 1.486,906  | 273.825,71          | 3,59                    |
| <b>USD</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                | <b>2.658.954,71</b> | <b>34,90</b>            |
| IE00BFZP7V49                                                       | BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.         | ANT   |                              | 3.280              | 4.811                              | 1.531             | USD 165,319    | 467.272,45          | 6,13                    |
| IE00BYZK4776                                                       | iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           | ANT   |                              | 22.676             | 2.341                              | 2.500             | USD 10,105     | 197.458,73          | 2,59                    |
| IE00BG0J4C88                                                       | iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    | ANT   |                              | 28.457             | 2.380                              | 5.777             | USD 7,851      | 192.525,24          | 2,53                    |
| LU2146192534                                                       | Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    | ANT   |                              | 361                | 396                                | 35                | USD 657,880    | 204.767,38          | 2,69                    |
| LU0474363545                                                       | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I      | ANT   |                              | 2.013              | 2.241                              | 228               | USD 338,230    | 586.718,07          | 7,70                    |
| LU0674140123                                                       | Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.I      | ANT   |                              | 1.840              | 2.081                              | 241               | USD 373,560    | 592.313,67          | 7,78                    |
| LU1713307426                                                       | Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.       | ANT   |                              | 1.481              | 407                                | 230               | USD 176,249    | 224.934,60          | 2,95                    |
| LU2016064037                                                       | Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    | ANT   |                              | 1.049              | 1.049                              | 0                 | USD 213,466    | 192.964,57          | 2,53                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>7.338.053,44</b> | <b>96,28</b>            |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
| <b>Bankguthaben</b>                                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                            |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale                     | EUR   |                              | 252.029,21         |                                    |                   | % 100,000      | 252.029,21          | 3,31                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale                     | GBP   |                              | 507,08             |                                    |                   | % 100,000      | 587,29              | 0,01                    |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale                     | JPY   |                              | 3.396.611,00       |                                    |                   | % 100,000      | 26.158,97           | 0,34                    |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale                     | USD   |                              | 2.191,54           |                                    |                   | % 100,000      | 1.888,53            | 0,02                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>280.664,00</b>   | <b>3,68</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>280.664,00</b>   | <b>3,68</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
|                                                                    | Forderungen aus Bestandsprovisionen                | EUR   |                              | 7.964,54           |                                    |                   |                | 7.964,54            | 0,10                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>7.964,54</b>     | <b>0,10</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |                |                     |                         |
|                                                                    | Verwaltungsvergütung                               | EUR   |                              | -4.447,40          |                                    |                   |                | -4.447,40           | -0,06                   |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>     | <b>-4.447,40</b>    | <b>-0,06</b>            |

# 1822-Struktur Chance Plus

| ISIN                                                   | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>7.622.234,58</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                              |                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>53.318,000</b>   |                         |
| <b>Anteilwert</b>                                      |                     |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>142,96</b>       |                         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     | <b>96,28</b>            |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |                     |       |                              |                    |                                    |                   |            |                     | <b>0,00</b>             |

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 29.09.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2021

Zum 30. September 2021 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen den Intradaykursen vom 29. September 2021 um 12:00 Uhr und den Schlusskursen vom 30. September 2021 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR -34.916,48 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. -0,46% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP) 0,86343 = 1 Euro (EUR)

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16045 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 129,84500 = 1 Euro (EUR)

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 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>Zertifikate</b>                                |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE000A1E0HR8                                      | DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60        | STK                                     | 153            | 2.079             |
| DE000A1EK0G3                                      | DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold E 10/60      | STK                                     | 2.028          | 2.028             |
| DE000A2T5DZ1                                      | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80           | STK                                     | 9.484          | 9.484             |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0851807460                                      | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)   | ANT                                     | 0              | 345               |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| DE0009786186                                      | Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF               | ANT                                     | 0              | 964               |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0313923228                                      | BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2        | ANT                                     | 0              | 825               |
| IE00B53L4X51                                      | iShsVII-FTSE MIB U.ETF EUR Acc Reg.Shares          | ANT                                     | 2.287          | 2.287             |
| LU0046217351                                      | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2     | ANT                                     | 2.982          | 2.982             |
| LU1727353473                                      | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.  | ANT                                     | 0              | 1.493             |
| LU0155300493                                      | Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I    | ANT                                     | 0              | 391               |
| LU0570871706                                      | Thr.L.-Global Small.Companies Namens-Anteile IE    | ANT                                     | 0              | 2.972             |
| <b>USD</b>                                        |                                                    |                                         |                |                   |
| LU0368250220                                      | BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2 | ANT                                     | 0              | 21.384            |
| LU1946828917                                      | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 Acc.   | ANT                                     | 1.587          | 1.587             |
| IE00B5BMR087                                      | iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)       | ANT                                     | 430            | 2.190             |
| IE00BMTX1Y45                                      | iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    | ANT                                     | 14.618         | 14.618            |
| IE00B4MKCJ84                                      | iShsV-S&P 500 Mat.Sector.U.ETF Reg.Shares (Acc)    | ANT                                     | 35.389         | 35.389            |
| LU1727358860                                      | JPMorgan-US Growth Fund Act. Nom. I2 Acc.          | ANT                                     | 0              | 2.055             |
| LU0720530954                                      | Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F   | ANT                                     | 0              | 1.293             |
| LU0112497283                                      | Pictet - Biotech Namens-Anteile I                  | ANT                                     | 0              | 165               |
| LU0106261539                                      | Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc      | ANT                                     | 0              | 2.521             |

# 1822-Struktur Chance Plus

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                 |             | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>6.529.062,78</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |             | -3.900,40           |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |             | -325.393,29         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 142.966,06  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -468.359,35 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |             | 15.480,39           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |             | 1.406.985,10        |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | 381.821,79  |                     |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | 27.275,18   |                     |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |             | <b>7.622.234,58</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 55.777,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 1.068,000         |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 3.527,000         |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>53.318,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2018 | 7.082.419,37                                        | 115,71            | 61.209,000            |
| 2019 | 6.866.750,77                                        | 116,53            | 58.926,000            |
| 2020 | 6.529.062,78                                        | 117,06            | 55.777,000            |
| 2021 | 7.622.234,58                                        | 142,96            | 53.318,000            |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# 1822-Struktur Chance Plus

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

|                                                               | EUR                 |  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|--|
| <b>I. Erträge***)</b>                                         |                     |  |
| 1 Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)   | 24.825,39           |  |
| 2 Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                     | -176,97             |  |
| davon aus negativen Einlagezinsen                             | -201,61             |  |
| davon aus positiven Einlagezinsen                             | 24,64               |  |
| 3 Erträge aus Investmentanteilen                              | 10.621,98           |  |
| 4 Bestandsprovisionen                                         | 19.444,90           |  |
| 5 Ordentlicher Ertragsausgleich                               | -1.221,34           |  |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      | <b>53.493,96</b>    |  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |                     |  |
| 1 Zinsen aus Kreditaufnahmen                                  | 80,92               |  |
| 2 Verwaltungsvergütung                                        | 51.096,59           |  |
| 3 Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                       | 15.867,42           |  |
| 4 Vertriebsprovision                                          | 97.528,21           |  |
| 5 Taxe d'Abonnement                                           | 1.165,01            |  |
| 6 Sonstige Aufwendungen                                       | 3.166,34            |  |
| davon aus EMIR-Kosten                                         | 58,50               |  |
| 7 Ordentlicher Aufwandsausgleich                              | -3.242,65           |  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 | <b>165.661,84</b>   |  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          | <b>-112.167,88</b>  |  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |                     |  |
| 1 Realisierte Gewinne                                         | 1.163.626,25        |  |
| 2 Realisierte Verluste                                        | -53.570,24          |  |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 | <b>1.110.056,01</b> |  |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    | -17.501,70          |  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           | <b>997.888,13</b>   |  |
| 1 Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 381.821,79          |  |
| 2 Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 27.275,18           |  |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> | <b>409.096,97</b>   |  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      | <b>1.406.985,10</b> |  |

Der Ertragsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

\*\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Devisentermingeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

\*\*\*) Aufgrund der Anlegerstruktur erfolgt die Differenzierung nach In- und Ausland aus deutscher Sicht.

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                   | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|---------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          |               |                 |
| 1 Vortrag aus dem Vorjahr                         | 2.221.020,45  | 41,66           |
| 2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres       | 997.888,13    | 18,72           |
| 3 Zuführung aus dem Sondervermögen                | 0,00          | 0,00            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |               |                 |
| 1 Der Wiederanlage zugeführt                      | 0,00          | 0,00            |
| 2 Vortrag auf neue Rechnung                       | 3.218.908,58  | 60,37           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>     |
| 1 Zwischenausschüttung                            | 0,00          | 0,00            |
| 2 Endausschüttung                                 | 0,00          | 0,00            |
| Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück | 53.318,000    |                 |

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# 1822-Struktur Chance Plus

## Anhang.

### Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet der AIFM den **relativen Value at Risk-Ansatz** an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% EURO STOXX® NR in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:          | 52,67%  |
| maximale Auslastung:          | 109,23% |
| durchschnittliche Auslastung: | 72,83%  |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Der AIFM berechnet die Hebelwirkung sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 1,0            | 1,0             |

### 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.

|                                                 |     |            |
|-------------------------------------------------|-----|------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |     | 96,28      |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |     | 0,00       |
| Umlaufende Anteile                              | STK | 53.318,000 |
| Anteilwert                                      | EUR | 142,96     |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,98%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsprovisionen“ bzw. „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

|                                                  |      |
|--------------------------------------------------|------|
| AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile W | 0,53 |
| BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2  | 0,75 |



# 1822-Struktur Chance Plus

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| BlackRock I-BR Adv. US Equ. 6 Reg. Shs D Acc.      | 0,30 |
| Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile                | 0,30 |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile         | 0,30 |
| Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | 0,25 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I          | 0,45 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | 1,00 |
| DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF        | 1,25 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile        | 1,25 |
| GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1    | 0,50 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap      | 0,65 |
| Jan.Hend.Hor.-JHH Pan Eur.Equ. Actions Nom. A2 Acc | 1,20 |
| Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Actions Nom D Cap.       | 1,50 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I      | 0,65 |
| Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.I      | 0,70 |
| Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.    | 0,80 |
| Robeco Cap.Gwth-R.QI Eu.Co.Eq. Act. Nom. Class I   | 0,45 |
| Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.       | 1,50 |
| Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.    | 0,75 |
| Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   | 1,25 |
| iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares           | 0,40 |
| iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)  | 0,46 |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,40 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen 2.961,49 EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 8.676,42 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszus zahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10 Prozent des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszus zahlen ist;
- Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszus zahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszus zahlen ist.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten:

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung:    | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,70% p.a. |
| Vertriebsprovision:      | bis zu 1,50% p.a., derzeit 1,35% p.a. |
| Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,10% p.a., derzeit keine      |
| Ertragsverwendung:       | Ausschüttung                          |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2020)

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

# 1822-Struktur Chance Plus

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                              |               |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Mitarbeitervergütung   | 1.730.445,26  | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                        | 1.470.165,77  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                     | 260.279,49    | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                 | 21            |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A. * gezahlten Vergütung an Risktaker | <= 500.000,00 | EUR |
| davon Vorstand                                                                                               | <= 500.000,00 | EUR |
| davon andere Risktaker                                                                                       | 0,00          | EUR |

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Vermögensmanagement GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

|                                                                                                             |               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 10.688.246,66 | EUR |
| davon feste Vergütung                                                                                       | 9.014.758,69  | EUR |
| davon variable Vergütung                                                                                    | 1.673.487,97  | EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                           | 106.0         |     |

## Zusätzliche Informationspflichten

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte gemäß Art. 23 Abs. 4 a der Richtlinie 2011/61/EU

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

### Grundzüge der Risikomanagement-Systeme gemäß Art. 23 Abs. 4 der Richtlinie 2011/61/EU

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kann der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation verwendet werden. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anteilschneidhaber oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

# 1822-Struktur Chance Plus

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat und dem Vorstand der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## **Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits gemäß Art. 23 Abs. 4 c der Richtlinie 2011/61/EU**

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt „Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die bei 1822-Struktur Chance Plus mit der Anlage in Investmentanteile und Aktien verbunden sind.

Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen.

Hinsichtlich Anlagen in Aktien sind das allgemeine Marktrisiko sowie unternehmensspezifische Risiken und das Liquiditätsrisiko zu nennen. In Bezug auf weitere potentielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Auffälligkeiten.

# Fondszusammensetzung.

|                                                             | 1822-Struktur Ertrag<br>in EUR | 1822-Struktur Ertrag Plus<br>in EUR | 1822-Struktur Wachstum<br>in EUR | 1822-Struktur Chance<br>in EUR |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>Vermögensaufstellung</b>                                 |                                |                                     |                                  |                                |
| Wertpapiervermögen                                          | 3.449.088,59                   | 5.275.817,46                        | 7.764.815,74                     | 6.291.192,78                   |
| Derivate                                                    | 12.328,83                      | 0,00                                | 0,00                             | -6.615,97                      |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds                                 | 114.254,47                     | 139.124,81                          | 193.612,90                       | 160.658,33                     |
| Sonstige Vermögensgegenstände                               | 21.878,90                      | 2.754,35                            | 3.889,53                         | 16.500,41                      |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  | -4.350,04                      | -461,95                             | -664,84                          | -2.149,79                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                        | <b>3.593.200,75</b>            | <b>5.417.234,67</b>                 | <b>7.961.653,33</b>              | <b>6.459.585,76</b>            |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>                        |                                |                                     |                                  |                                |
| <b>Erträge</b>                                              |                                |                                     |                                  |                                |
| Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)   | 0,00                           | 0,00                                | 0,00                             | 0,00                           |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                     | -1.785,42                      | -533,98                             | -866,30                          | -770,76                        |
| Erträge aus Investmentanteilen                              | 22.692,52                      | 39.635,79                           | 56.290,04                        | 10.648,27                      |
| Bestandsprovisionen                                         | 3.926,75                       | 12.663,43                           | 17.869,01                        | 16.694,25                      |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                               | -4.787,40                      | -5.622,32                           | -5.940,40                        | -69,80                         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>20.046,45</b>               | <b>46.142,92</b>                    | <b>67.352,35</b>                 | <b>26.501,96</b>               |
| <b>Aufwendungen</b>                                         |                                |                                     |                                  |                                |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen                                  | 1,61                           | 57,08                               | 82,09                            | 99,97                          |
| Verwaltungsvergütung                                        | 2.129,15                       | 6.241,35                            | 9.008,86                         | 25.142,96                      |
| Aufwendungen aus Finanzinnovationen                         | 0,00                           | 12.009,14                           | 27.923,39                        | 20.187,64                      |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                       | 12.873,30                      | 16.125,50                           | 21.135,96                        | 14.564,20                      |
| Vertriebsprovision                                          | 27.985,21                      | 53.387,24                           | 77.128,03                        | 74.835,31                      |
| Taxe d' Abonnement                                          | 991,48                         | 1.579,12                            | 2.030,14                         | 602,70                         |
| Sonstige Aufwendungen                                       | 2.497,85                       | 3.000,08                            | 3.772,19                         | 2.949,08                       |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                              | -7.831,40                      | -11.819,40                          | -16.219,96                       | -3.170,33                      |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>38.647,20</b>               | <b>80.580,11</b>                    | <b>124.860,70</b>                | <b>135.211,53</b>              |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                             | <b>-18.600,75</b>              | <b>-34.437,19</b>                   | <b>-57.508,35</b>                | <b>-108.709,57</b>             |
| <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                                |                                |                                     |                                  |                                |
| Realisierte Gewinne                                         | 23.662,95                      | 141.151,29                          | 409.310,69                       | 677.075,89                     |
| Realisierte Verluste                                        | -68.333,53                     | -178.258,05                         | -441.411,02                      | -63.835,09                     |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>-44.670,58</b>              | <b>-37.106,76</b>                   | <b>-32.100,33</b>                | <b>613.240,80</b>              |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                  | 7.249,31                       | 1.061,61                            | -5.710,77                        | -15.130,78                     |
| <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>            | <b>-63.271,33</b>              | <b>-71.543,95</b>                   | <b>-89.608,68</b>                | <b>504.531,23</b>              |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 30.494,88                      | -28.222,21                          | -190.883,04                      | 511.112,47                     |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | -493,51                        | 198.092,66                          | 556.630,00                       | 62.290,95                      |
| <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      | <b>30.001,37</b>               | <b>169.870,45</b>                   | <b>365.746,96</b>                | <b>573.403,42</b>              |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                         | <b>-33.269,96</b>              | <b>98.326,50</b>                    | <b>276.138,28</b>                | <b>1.077.934,65</b>            |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>                       |                                |                                     |                                  |                                |
| Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres       | 4.866.477,35                   | 7.069.723,99                        | 9.993.368,93                     | 5.762.442,39                   |
| Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | -3.336,72                      | -4.388,94                           | -5.875,59                        | -2.955,60                      |
| Mittelzufluss / -abfluss (netto)                            | -1.226.376,61                  | -1.739.168,19                       | -2.297.409,50                    | -389.865,93                    |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:               | 3.555,86                       | 53.941,19                           | 156.601,34                       | 133.969,97                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:              | -1.229.932,47                  | -1.793.109,38                       | -2.454.010,84                    | -523.835,90                    |
| Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          | -10.293,31                     | -7.258,69                           | -4.568,79                        | 12.030,25                      |
| Ergebnis des Geschäftsjahres                                | -33.269,96                     | 98.326,50                           | 276.138,28                       | 1.077.934,65                   |
| davon nicht realisierte Gewinne *)                          | 30.494,88                      | -28.222,21                          | -190.883,04                      | 511.112,47                     |
| davon nicht realisierte Verluste *)                         | -493,51                        | 198.092,66                          | 556.630,00                       | 62.290,95                      |
| <b>Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>3.593.200,75</b>            | <b>5.417.234,67</b>                 | <b>7.961.653,33</b>              | <b>6.459.585,76</b>            |
| *) nur Nettoveränderung gemeint                             |                                |                                     |                                  |                                |

# Fondszusammensetzung.

|                                                                | 1822-Struktur Chance Plus<br>in EUR | Gesamt<br>in EUR     |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| <b>Vermögensaufstellung</b>                                    |                                     |                      |
| Wertpapiervermögen                                             | 7.338.053,44                        | 30.118.968,01        |
| Derivate                                                       | 0,00                                | 5.712,86             |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds                                    | 280.664,00                          | 888.314,51           |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                  | 7.964,54                            | 52.987,73            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                     | -4.447,40                           | -12.074,02           |
| <b>Fondsvermögen</b>                                           | <b>7.622.234,58</b>                 | <b>31.053.909,09</b> |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>                           |                                     |                      |
| <b>Erträge</b>                                                 |                                     |                      |
| Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor<br>Quellensteuer)   | 24.825,39                           | 24.825,39            |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                        | -176,97                             | -4.133,43            |
| Erträge aus Investmentanteilen                                 | 10.621,98                           | 139.888,60           |
| Bestandsprovisionen                                            | 19.444,90                           | 70.598,34            |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                                  | -1.221,34                           | -17.641,26           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                       | <b>53.493,96</b>                    | <b>213.537,64</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>                                            |                                     |                      |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen                                     | 80,92                               | 321,67               |
| Verwaltungsvergütung                                           | 51.096,59                           | 93.618,91            |
| Aufwendungen aus Finanzinnovationen                            | 0,00                                | 60.120,17            |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                          | 15.867,42                           | 80.566,38            |
| Vertriebsprovision                                             | 97.528,21                           | 330.864,00           |
| Taxe d' Abonnement                                             | 1.165,01                            | 6.368,45             |
| Sonstige Aufwendungen                                          | 3.166,34                            | 15.385,54            |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                                 | -3.242,65                           | -42.283,74           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                  | <b>165.661,84</b>                   | <b>544.961,38</b>    |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                                | <b>-112.167,88</b>                  | <b>-331.423,74</b>   |
| <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                                   |                                     |                      |
| Realisierte Gewinne                                            | 1.163.626,25                        | 2.414.827,07         |
| Realisierte Verluste                                           | -53.570,24                          | -805.407,93          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                     | <b>1.110.056,01</b>                 | <b>1.609.419,14</b>  |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                     | -17.501,70                          | -30.032,33           |
| <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>               | <b>997.888,13</b>                   | <b>1.277.995,40</b>  |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                | 381.821,79                          | 704.323,89           |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste               | 27.275,18                           | 843.795,28           |
| <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>409.096,97</b>                   | <b>1.548.119,17</b>  |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            | <b>1.406.985,10</b>                 | <b>2.826.114,57</b>  |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>                          |                                     |                      |
| Wert des Fondsvermögens am Beginn des<br>Geschäftsjahres       | 6.529.062,78                        | 34.221.075,44        |
| Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das<br>Vorjahr | -3.900,40                           | -20.457,25           |
| Mittelzufluss / -abfluss (netto)                               | -325.393,29                         | -5.978.213,52        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                  | 142.966,06                          | 491.034,42           |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                 | -468.359,35                         | -6.469.247,94        |
| Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                             | 15.480,39                           | 5.389,85             |
| Ergebnis des Geschäftsjahres                                   | 1.406.985,10                        | 2.826.114,57         |
| davon nicht realisierte Gewinne *)                             | 381.821,79                          | 704.323,89           |
| davon nicht realisierte Verluste *)                            | 27.275,18                           | 843.795,28           |
| <b>Wert des Fondsvermögens am Ende des<br/>Geschäftsjahres</b> | <b>7.622.234,58</b>                 | <b>31.053.909,09</b> |
| *) nur Nettoveränderung gemeint                                |                                     |                      |

# Fondszusammensetzung.

---

Luxemburg, den 15. Dezember 2021  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**1822-Struktur**

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des 1822-Struktur und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des 1822-Struktur und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner

Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

## **Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 17. Dezember 2021

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Monika Wirtz-Bach



# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungssteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **AIFM**

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2020**

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| gezeichnet und eingezahlt | EUR 10,4 Mio. |
| haftend                   | EUR 77,5 Mio. |

### **Vorstand**

Holger Hildebrandt  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

## **Aufsichtsrat des AIFM**

### **Vorsitzender**

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### **Stellvertretender Vorsitzender**

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### **Unabhängiges Mitglied**

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## **Verwahr- und Zahlstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## **Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Frankfurter Sparkasse  
Anstalt öffentlichen Rechts  
Neue Mainzer Straße 47-53  
60311 Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2021

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



**Überreicht durch:**

Frankfurter Sparkasse  
Anstalt öffentlichen Rechts  
Neue Mainzer Straße 47-53  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)