

Jahresbericht  
zum 28. Februar 2025.

## **DekaStruktur:**

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



**iDeka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

28. Februar 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds DekaStruktur: bestehend aus den drei Teilfonds DekaStruktur: ErtragPlus, DekaStruktur: Wachstum und DekaStruktur: Chance für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 28. Februar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt, aber auch zuletzt die Neuausrichtung der Politik durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den spürbar nachlassenden Inflationsdruck ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Februar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig, bis Mitte Januar stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an, bevor sie zuletzt wieder merklich nachgaben. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX, S&P 500, Dow Jones Industrial und Nasdaq Composite neue Allzeithöchs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharrte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Einen neuen Rekordstand vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, im letzten Monat schloss das Edelmetall zeitweilig bei einem Preis von knapp 2.950 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Februar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 73 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 entgegebrachte 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                           |    |
| DekaStruktur: ErtragPlus                    | 5  |
| DekaStruktur: Wachstum                      | 9  |
| DekaStruktur: Chance                        | 13 |
| Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025     |    |
| DekaStruktur: ErtragPlus                    | 17 |
| Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025   |    |
| DekaStruktur: ErtragPlus                    | 18 |
| Anhang                                      |    |
| DekaStruktur: ErtragPlus                    | 23 |
| Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025     |    |
| DekaStruktur: Wachstum                      | 27 |
| Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025   |    |
| DekaStruktur: Wachstum                      | 28 |
| Anhang                                      |    |
| DekaStruktur: Wachstum                      | 33 |
| Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025     |    |
| DekaStruktur: Chance                        | 37 |
| Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025   |    |
| DekaStruktur: Chance                        | 38 |
| Anhang                                      |    |
| DekaStruktur: Chance                        | 43 |
| Fondszusammensetzung                        | 47 |
| BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE    | 49 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 51 |

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

# Jahresbericht 01.03.2024 bis 28.02.2025

## DekaStruktur: ErtragPlus

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds DekaStruktur: ErtragPlus ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens, legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können 0 Prozent bis 40 Prozent, in Rentenfonds 0 Prozent bis 100 Prozent, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent und in Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente zulässig.

Dem Teifonds 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 Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

#### Erfreuliche Wertsteigerung

Der Berichtszeitraum war durch bedeutende wirtschaftliche und politische Entwicklungen gekennzeichnet.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaStruktur: ErtragPlus

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|--------------|--------|--------------|--------------|
|              | 9,0%   | 2,1%         | -0,1%        |

ISIN LU0098472433

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

#### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

##### DekaStruktur: ErtragPlus

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro           |
|--|-------------------|
| Renten                                   | 0                 |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 5.678.569         |
| Aktien                                   | 0                 |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 3.354.394         |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 4.139.004         |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>13.171.967</b> |

| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro           |
|--|-------------------|
| Renten                                   | 0                 |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 7.022.873         |
| Aktien                                   | 0                 |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 3.836.022         |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 2.628.386         |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>13.487.281</b> |

Zu Beginn der Periode zeigte die Inflation erste Anzeichen einer Normalisierung, unterstützt durch die geldpolitischen Maßnahmen der Notenbanken. Besonders in den USA und der Eurozone reagierten die Zentralbanken mit vorsichtiger Lockerung, was die Zinsprognosen beeinflusste. Im zweiten Quartal 2024 beeinflusste die Aussicht auf sinkende Zinssätze die Anleihenmärkte. Dies führte zu einem deutlichen Rückgang der Renditen und steigerte die Nachfrage nach langlaufenden Anleihen, was die Märkte stützte und eine Erholung begünstigte. Im weiteren Verlauf blieb die Volatilität aufgrund anhaltender Unsicherheiten bezüglich der US-Präsidentenwahl und der Geopolitik hoch. Zudem belastete im August die Auflösung sogenannter Carry-Trades, bei denen sich Investoren günstig in japanischen Yen verschuldeten und das Geld in US-Dollar-Anlagen investierten. Trotz geopolitischer Spannungen, insbesondere im vierten Quartal 2024, zeigten sich die Märkte insgesamt resilient. Getrieben von technologischen Innovationen, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz, erreichten die Märkte neue Höchststände. Im Januar und Februar 2025 setzte sich die positive Entwicklung tendenziell fort. Optimismus herrschte aufgrund stabiler Unternehmensgewinne und des anhaltenden Wachstums in der Technologiebranche. Jedoch wurden die Märkte zwischenzeitlich immer wieder durch globale handelspolitische Entwicklungen in Atem gehalten. Die neue US-Regierung hatte mit ihrer deutlich veränderten Ausrichtung hierbei signifikanten Anteil.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Portfoliostruktur entsprechend den Marktgegebenheiten angepasst. Auf

# DekaStruktur: ErtragPlus

der Rentenseite lag die Netto-Investitionsquote (inkl. Renten-Derivate) zu Beginn des Geschäftsjahres bei 57,6 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten in Rentenfondskonzepte mit unterschiedlichen Assetklassen wie Staatsanleihen und Unternehmensanleihen sowie Bonitäten. Im Bereich der Schwellenländer-Staatsanleihen führte der Rückgang der Risikoprämien im Jahresverlauf zur Reduzierung der Positionen. Dagegen erfolgte im Segment der hochverzinsliche Unternehmensanleihen eine Aufstockung des Engagements aufgrund zeitweilig höherer Risikoaufschläge bei Corporate Bonds. Die durchschnittliche Zinsbindungsduer (Duration) der Anlagen wurde im Herbst über Futures auf US-Staatsanleihen angesichts des Wahlergebnisses in den USA zeitweilig merklich angehoben. Zum Ende des Berichtsjahres erfolgte aufgrund stark angestiegener Renditen wieder ein Abbau der Duration. Die Netto-Rentenquote (inkl. Derivate) bewegte sich zuletzt mit 72,7 Prozent deutlich über dem Niveau zu Beginn des Geschäftsjahres.

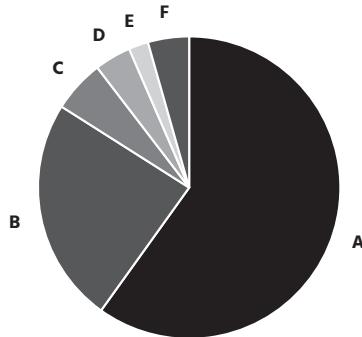
Auf der Aktienseite startete der Tealfonds mit einer Aktienfondsquote von 21,0 Prozent in die Berichtsperiode. Die Aktienpositionierung wurde im Verlauf in engen Bandbreiten gehalten, wobei auch Derivate genutzt wurden. Der Einsatz von Futures (auf Aktienindizes in den USA und Europa) diente zur flexiblen Steuerung der Aktienquote. Die Absicherung des Portfolios gegen Kursrückschläge erfolgte mithilfe von Put-Optionen. Zum Stichtag waren 24,1 Prozent in Aktienfonds angelegt. Über den Einsatz der Derivate verringerte sich der wirksame Investitionsgrad im Aktiensegment zuletzt auf 22,4 Prozent.

Die Investitionen im Aktiensegment erfolgten in Fonds bzw. börsen gehandelte Fonds (ETF) mit unterschiedlichen regionalen und auch thematischen Schwerpunkten. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus auf die Aktienmärkte in den USA und Europa, welche um Positionierungen in Japan und den Schwellenländern ergänzt wurden. Unter Branchengesichtspunkten wurden die Bereiche Technologie, Finanzen, Gesundheit und Basiskonsum präferiert. Das Fondsmanagement hat zudem auf die Marktdynamik und die wirtschaftliche Lage reagiert, um das Portfolio besser abzusichern und von spezifischen Sektoren zu profitieren. Technologiewerte wurden im Laufe des Berichtszeitraumes aufgrund hoher Bewertung und des Kurs-Korrekturpotenzials temporär wieder reduziert. Im Verlauf fand eine Sektorrotation statt, wobei eine Reduktion im US-Gesundheitssektor vorgenommen wurde und eine Aufstockung von Standardwerten in den USA und Europa stattfand. Zudem wurde zum Ende des Berichtsjahres ein Tausch eines Engagements in europäische Small Caps in deutsche Mid Caps vollzogen. Ferner fand eine regionale Rotation von USA hin zu Europa und China aufgrund verbesserter politischer und konjunktureller Rahmenbedingungen statt.

Aufgestockt wurden die Positionen in gemischten Wertpapierfonds, die zuletzt 3,9 Prozent des Fondsvermögens umfassten. Berücksichtigt wurden u.a. flexible Fonds zur Maximierung von Risikoprämien, vor allem während Phasen erhöhter Marktunsicherheiten. Erhöht wurde ebenso das Engagement in Gold mittels eines Rohstoffzertifikats.

## Fondsstruktur

### DekaStruktur: ErtragPlus



|   |                       |       |
|---|-----------------------|-------|
| A | Rentenfonds           | 59,9% |
| B | Aktienfonds           | 24,1% |
| C | Rohstoffzertifikate   | 5,6%  |
| D | Gemischte Fonds       | 3,9%  |
| E | Rohstofffonds         | 2,1%  |
| F | Barreserve, Sonstiges | 4,4%  |

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

### DekaStruktur: ErtragPlus

Index: 29.02.2024 = 100



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

Darüber hinaus wurde ein Rohstofffonds im Portfolio integriert, um bei zyklischen Rohstoffen von der Nachfrage angesichts einer robusten Konjunkturlage zu profitieren. Vorteilhaft für die Wertentwicklung wirkte sich unter anderem die selektive Ausnutzung von taktischen Opportunitäten aus, wie das Engagement in

# DekaStruktur: ErtragPlus

zyklische Rohstoffe im März. Auch die stabile Berücksichtigung von Gold lieferte positive Effekte. In der Durationssteuerung wurden die Trendwechsel an den Märkten zwar gut identifiziert, jedoch konnte angesichts der behutsamen Umsetzung hieran nicht vollständig partizipiert werden. Im Aktienbereich erwies sich die Umschichtung im September von US-Finanzwerten in das Segment US-Gesundheitstitel als nachteilig.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds DekaStruktur: ErtragPlus eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 9,0 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).

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 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.

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Ri-

siken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

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.

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 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.

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

# DekaStruktur: ErtragPlus

## **PAI-Berücksichtigung**

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Jahresbericht 01.03.2024 bis 28.02.2025

## DekaStruktur: Wachstum

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds DekaStruktur: Wachstum ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. 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: Anteil Aktienfonds 0 Prozent bis 65 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.

Dem Teifonds 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 Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

#### Deutlicher Wertzuwachs

Der Berichtszeitraum war durch bedeutende wirtschaftliche und politische Entwicklungen gekennzeichnet.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaStruktur: Wachstum

| Performance* | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 13,1%        | 4,6%         | 1,1%         |
| ISIN         | LU0098472516 |              |              |

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

#### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

##### DekaStruktur: Wachstum

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro           |
|--|-------------------|
| Renten                                   | 0                 |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 11.146.898        |
| Aktien                                   | 0                 |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 42.706.017        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 37.402.156        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>91.255.071</b> |
| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro           |
| Renten                                   | 0                 |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 21.028.394        |
| Aktien                                   | 0                 |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 41.093.393        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 30.981.831        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>93.103.618</b> |

Zu Beginn der Periode zeigte die Inflation erste Anzeichen einer Normalisierung, unterstützt durch die geldpolitischen Maßnahmen der Notenbanken. Besonders in den USA und der Eurozone reagierten die Zentralbanken mit vorsichtiger Lockerung, was die Zinsprognosen beeinflusste. Im zweiten Quartal 2024 beeinflusste die Aussicht auf sinkende Zinssätze die Anleihenmärkte. Dies führte zu einem deutlichen Rückgang der Renditen und steigerte die Nachfrage nach langlaufenden Anleihen, was die Märkte stützte und eine Erholung begünstigte. Im weiteren Verlauf blieb die Volatilität aufgrund anhaltender Unsicherheiten bezüglich der US-Präsidentenwahl und der Geopolitik hoch. Zudem belastete im August die Auflösung sogenannter Carry-Trades, bei denen sich Investoren günstig in japanischen Yen verschuldeten und das Geld in US-Dollar-Anlagen investierten. Trotz geopolitischer Spannungen, insbesondere im vierten Quartal 2024, zeigten sich die Märkte insgesamt resilient. Getrieben von technologischen Innovationen, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz, erreichten die Märkte neue Höchststände. Im Januar und Februar 2025 setzte sich die positive Entwicklung tendenziell fort. Optimismus herrschte aufgrund stabiler Unternehmensgewinne und des anhaltenden Wachstums in der Technologiebranche. Jedoch wurden die Märkte zwischenzeitlich immer wieder durch globale handelspolitische Entwicklungen in Atem gehalten. Die neue US-Regierung hatte mit ihrer deutlich veränderten Ausrichtung hierbei signifikanten Anteil.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Portfoliostruktur entsprechend den Marktgegebenheiten angepasst. Der

# DekaStruktur: Wachstum

Teilfonds startete mit einer Aktienfondsquote von 40,2 Prozent in den Berichtszeitraum. Die Aktien-Positionierung wurde im Verlauf in engen Bandbreiten gehalten, wobei auch Derivate genutzt wurden. Der Einsatz von Futures und Optionen (auf Aktienindizes in den USA und Europa) diente zur flexiblen Steuerung der Aktienquote. Zum Stichtag waren 48,3 Prozent in Aktienfonds angelegt. Über den Einsatz der Derivate verringerte sich der wirksame Investitionsgrad im Aktiensegment zuletzt um 3,5 Prozentpunkte.

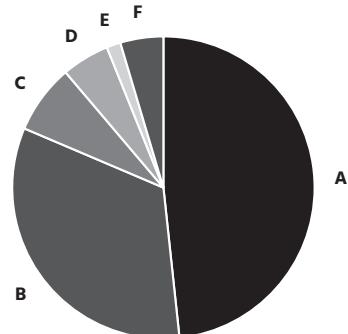
Die Investitionen im Aktiensegment erfolgten in Fonds bzw. börsengehandelte Fonds (ETF) mit unterschiedlichen regionalen und auch thematischen Schwerpunkten. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus auf die Aktienmärkte in den USA und Europa, welche um Positionierungen in Japan und den Schwellenländern ergänzt wurden.

Innerhalb des Aktienfondspportfolios wurden unter Branchengesichtspunkten die Bereiche Technologie, Finanzen, Gesundheit und Basiskonsum präferiert. Das Fondsmanagement hat zudem auf die Marktdynamik und die wirtschaftliche Lage reagiert, um das Portfolio besser abzusichern und von spezifischen Sektoren zu profitieren. Technologiewerte wurden im Laufe des Berichtszeitraumes aufgrund hoher Bewertung und des Kurs-Korrekturpotenzials temporär wieder reduziert. Im Verlauf fand eine Sektorrotation statt, wobei eine Reduktion im US-Gesundheitssektor vorgenommen wurde und eine Aufstockung von Standardwerten in den USA und Europa stattfand. Zudem wurde zum Ende des Berichtsjahres ein Tausch eines Engagements in europäische Small Caps in deutsche Mid Caps vollzogen. Ferner fand eine regionale Rotation von USA hin zu Europa und China aufgrund verbesserter politischer und konjunktureller Rahmenbedingungen statt.

Auf der Rentenseite lag die Netto-Investitionsquote (inkl. Renten-Derivate) zu Beginn des Geschäftsjahres bei 46,7 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten in Rentenfondskonzepte mit unterschiedlichen Assetklassen wie Staatsanleihen und Unternehmensanleihen sowie Bonitäten. Im Bereich der Schwellenländer-Staatsanleihen führte der Rückgang der Risikoprämien im Jahresverlauf zur Reduzierung der Positionen. Dagegen erfolgte im Segment der hochverzinsliche Unternehmensanleihen eine Aufstockung der Position aufgrund zeitweilig höherer Risikoaufschläge bei Corporate Bonds. Die durchschnittliche Zinsbindungsduer (Duration) der Anlagen wurde im Herbst über Futures auf US-Staatsanleihen angesichts des Wahlergebnisses in den USA zeitweilig merklich angehoben. Zum Ende des Berichtsjahres erfolgte aufgrund stark angestiegener Renditen wieder ein Abbau der Duration. Die Netto-Rentenquote (inkl. Derivate) bewegte sich zuletzt mit 60,5 Prozent deutlich über dem Niveau zu Beginn des Geschäftsjahres.

Aufgestockt wurden die Positionen in gemischten Wertpapierfonds, die zuletzt 5,1 Prozent des Fondsvermögens umfassten. Berücksichtigt wurden u.a. flexible Fonds zur Maximierung von Risikoprämien, vor allem während Phasen erhöhter Marktunsicherheiten. Erhöht wurde ebenso das Engagement in Gold mittels eines Rohstoffzertifikats.

## Fondsstruktur DekaStruktur: Wachstum



|   |                       |       |
|---|-----------------------|-------|
| A | Aktienfonds           | 48,3% |
| B | Rentenfonds           | 33,1% |
| C | Rohstoffzertifikate   | 7,4%  |
| D | Gemischte Fonds       | 5,1%  |
| E | Rohstofffonds         | 1,5%  |
| F | Barreserve, Sonstiges | 4,6%  |

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 DekaStruktur: Wachstum

Index: 29.02.2024 = 100



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

Darüber hinaus wurde ein Rohstofffonds im Portfolio integriert, um bei zyklischen Rohstoffen von der Nachfrage angesichts einer robusten Konjunkturlage zu profitieren.

# DekaStruktur: Wachstum

Vorteilhaft für die Wertentwicklung wirkte sich unter anderem die selektive Ausnutzung von taktischen Opportunitäten aus, wie das Engagement in zyklische Rohstoffe im März. Auch die stabile Berücksichtigung von Gold lieferte positive Effekte. In der Durationssteuerung wurden die Trendwechsel an den Märkten zwar gut identifiziert, jedoch konnte angesichts der behutsamen Umsetzung hieran nicht vollständig partizipiert werden. Im Aktienbereich erwies sich die Umschichtung im September von US-Finanzwerten in das Segment US-Gesundheitstitel als nachteilig.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teifonds DekaStruktur: Wachstum einen deutlichen Wertzuwachs um 13,1 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).

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

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. Werte 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.

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

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

# DekaStruktur: Wachstum

## **PAI-Berücksichtigung**

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Jahresbericht 01.03.2024 bis 28.02.2025

## DekaStruktur: Chance

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds DekaStruktur: Chance ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens, legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können bis zu 100 Prozent, in Rentenfonds 0 Prozent bis 60 Prozent, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent und in Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente zulässig.

Dem Teifonds 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 Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

#### Aktienfondsanteil aufgestockt

Der Berichtszeitraum war durch bedeutende wirtschaftliche und politische Entwicklungen gekennzeichnet.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaStruktur: Chance

| Performance* | 1 Jahr       | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 15,1%        | 6,7%         | 7,6%         |
| ISIN         | LU0098472607 |              |              |

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

#### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

##### DekaStruktur: Chance

| Wertpapier-Käufe                         | in Euro            |
|--|--------------------|
| Renten                                   | 0                  |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 22.456.313         |
| Aktien                                   | 0                  |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 295.051.017        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 151.694.125        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>469.201.455</b> |

| Wertpapier-Verkäufe                      | in Euro            |
|--|--------------------|
| Renten                                   | 0                  |
| Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds | 61.705.686         |
| Aktien                                   | 0                  |
| Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds | 252.467.579        |
| Sonstige Wertpapiere und Fonds           | 120.713.151        |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>434.886.416</b> |

Zu Beginn der Periode zeigte die Inflation erste Anzeichen einer Normalisierung, unterstützt durch die geldpolitischen Maßnahmen der Notenbanken. Besonders in den USA und der Eurozone reagierten die Zentralbanken mit vorsichtiger Lockerung, was die Zinsprognosen beeinflusste. Im zweiten Quartal 2024 beeinflusste die Aussicht auf sinkende Zinssätze die Anleihenmärkte. Dies führte zu einem deutlichen Rückgang der Renditen und steigerte die Nachfrage nach langlaufenden Anleihen, was die Märkte stützte und eine Erholung begünstigte. Im weiteren Verlauf blieb die Volatilität aufgrund anhaltender Unsicherheiten bezüglich der US-Präsidentenwahl und der Geopolitik hoch. Zudem belastete im August die Auflösung sogenannter Carry-Trades, bei denen sich Investoren günstig in japanischen Yen verschuldeten und das Geld in US-Dollar-Anlagen investierten. Trotz geopolitischer Spannungen, insbesondere im vierten Quartal 2024, zeigten sich die Märkte insgesamt resilient. Getrieben von technologischen Innovationen, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz, erreichten die Märkte neue Höchststände. Im Januar und Februar 2025 setzte sich die positive Entwicklung tendenziell fort. Optimismus herrschte aufgrund stabiler Unternehmensgewinne und des anhaltenden Wachstums in der Technologiebranche. Jedoch wurden die Märkte zwischenzeitlich immer wieder durch globale handelspolitische Entwicklungen in Atem gehalten. Die neue US-Regierung hatte mit ihrer deutlich veränderten Ausrichtung hierbei signifikanten Anteil.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Portfoliostruktur entsprechend den Marktgegebenheiten angepasst. Der

# DekaStruktur: Chance

Teilfonds startete mit einer Aktienfondsquote von 62,6 Prozent in das neue Geschäftsjahr. Diese Positionierung wurde im Stichtagsvergleich spürbar erhöht. Per 28. Februar 2025 waren 73,8 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds investiert. Über den Einsatz von Aktien-Derivate (Optionen und Futures) verringerte sich der wirksame Investitionsgrad im Aktiensegment zuletzt um 4,3 Prozentpunkte.

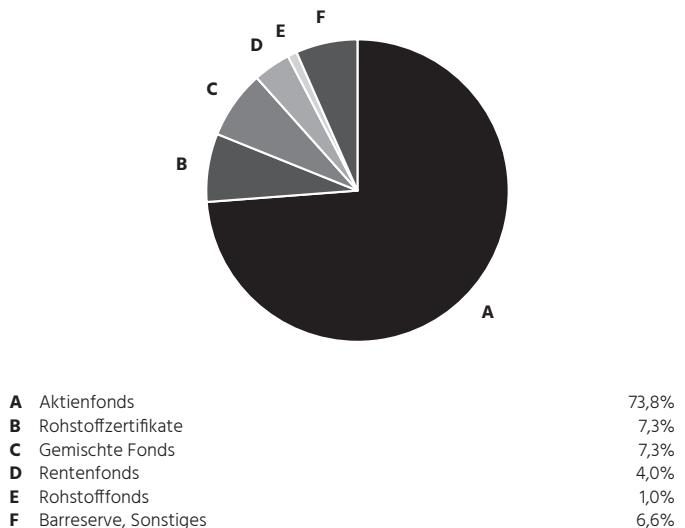
Die Investitionen im Aktiensegment erfolgten in Fonds bzw. börsengehandelte Fonds (ETF) mit unterschiedlichen regionalen und auch thematischen Schwerpunkten. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus auf die Aktienmärkte in den USA und Europa, welche um Positionierungen in Japan und den Schwellenländern ergänzt wurden. Der Einsatz von Futures und Optionen (auf Aktienindizes in den USA und Europa) diente zur flexiblen Steuerung der Aktienquote.

Innerhalb des Aktienfondsportfolios wurde der Bereich US-amerikanische Standardtitel in mehreren Phasen reduziert und durch die Segmente US-Finanztitel, US-Gesundheitsaktien und US-amerikanische Nebenwerte ersetzt. Das Fondsmanagement hat zudem auf die Marktdynamik und die wirtschaftliche Lage reagiert, um das Portfolio besser abzusichern und von spezifischen Sektoren zu profitieren. Technologiewerte wurden im Laufe des Berichtszeitraums aufgrund hoher Bewertung und Kurs-Korrekturpotenzials reduziert. Es erfolgte ein Tausch in Substanzwerte. Im Sommer wurden europäische Aktien zugunsten US-amerikanischer Standardwerte und Finanztitel verringert, insbesondere aufgrund von politischen Unsicherheiten nach der Europawahl und der schwächeren Performance der europäischen Märkte. Darüber hinaus erfolgte eine Anpassung bei Engagements in asiatischen Schwellenländern angesichts des zunächst schwächeren chinesischen Marktes. Nach der Ankündigung wirtschaftlicher Unterstützungsmaßnahmen wurde hier später wieder eine Aufstockung vorgenommen. Gegen Ende des Jahres fand eine regionale Rotation von USA hin zu Europa aufgrund verbesserter politischer und konjunktureller Rahmenbedingungen statt.

Auf der Rentenseite lag die Investitionsquote zu Beginn des Geschäftsjahrs bei 10,7 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten in unterschiedlichen Rentenfondskonzepte mit Ausrichtung auf europäischen Unternehmensanleihen und High Yield-Papieren. Die Rentenfondsquote lag zuletzt mit 4,0 Prozent merklich unter dem Niveau zu Beginn des Geschäftsjahrs. Durch den Einsatz von Zinsterminkontrakten wurde der wirksame Investitionsgrad im Rentensegment um 21,2 Prozentpunkte erhöht.

Aufgestockt wurden die Positionen in gemischten Wertpapierfonds, die zuletzt 7,3 Prozent des Fondsvermögens umfassten, ebenso das Engagement in Gold mittels eines Rohstoffzertifikats. Darüber hinaus wurde ein Rohstofffonds im Portfolio integriert, um bei zyklischen Rohstoffen von der Nachfrage angesichts einer robusten Konjunkturlage zu profitieren.

## Fondsstruktur DekaStruktur: 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 DekaStruktur: Chance

Index: 29.02.2024 = 100



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

Vorteilhaft für die Wertentwicklung wirkte sich unter anderem die selektive Ausnutzung von taktischen Opportunitäten aus, wie das Engagement in zyklische Rohstoffe im März. Auch die stabile Berücksichtigung von Gold lieferte positive Effekte. In der Durationssteuerung wurden die Trendwechsel an den Märkten zwar gut

# DekaStruktur: Chance

identifiziert, jedoch konnte angesichts der behutsamen Umsetzung hieran nicht vollständig partizipiert werden. Im Aktienbereich erwies sich die Umschichtung im September von US-Finanzwerten in das Segment US-Gesundheitstitel als nachteilig.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds DekaStruktur: Chance ein kräftiges Plus von 15,1 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).

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.

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 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.

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

## **PAI-Berücksichtigung**

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten

# DekaStruktur: Chance

wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|   | Kurswert<br>in EUR   | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                      |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                      |                              |
| Deutschland   | 10.697.125,47        | 30,52                        |
| Irland  | 2.607.551,13         | 7,43                         |
| Luxemburg   | 17.324.444,21        | 49,38                        |
| Österreich  | 949.421,30           | 2,70                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                      |                              |
| Irland  | 1.956.897,32         | 5,58                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>8.997,06</b>      | <b>0,01</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>2.451.783,46</b>  | <b>6,99</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>103.786,64</b>    | <b>0,30</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.021.821,90</b> | <b>-2,91</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>35.078.184,69</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   | 29.671.929,52        | 84,60                        |
| JPY   | 246.181,91           | 0,70                         |
| USD   | 1.660.430,68         | 4,73                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                      |                              |
| EUR   | 1.956.897,32         | 5,58                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>8.997,06</b>      | <b>0,01</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>2.451.783,46</b>  | <b>6,99</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>103.786,64</b>    | <b>0,30</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.021.821,90</b> | <b>-2,91</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>35.078.184,69</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|---|---|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|---------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>Zertifikate</b>                                |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| DE000A2T0VU5                                      | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80              | STK   |                                    | 46.010                | 50.764            | 42.878               | EUR  | 42,532             | 1.956.897,32<br>5,58            |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| LU0350136957                                      | Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF                       | ANT   |                                    | 12.734                | 0                 | 594                  | EUR  | 70,220             | 894.181,48<br>2,55              |
| LU0368601893                                      | Deka-Europa Aktien Spezial<br>Inhaber-Anteile (I A)   | ANT   |                                    | 2.644                 | 0                 | 786                  | EUR  | 257,360            | 680.459,84<br>1,94              |
| LU117993268                                       | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro<br>Inh.-Anteile E(A)   | ANT   |                                    | 2.034                 | 0                 | 0                    | EUR  | 151,690            | 308.537,46<br>0,88              |
| LU0230155797                                      | Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile               | ANT   |                                    | 35.059                | 902               | 1.835                | EUR  | 49,320             | 1.729.109,88<br>4,93            |
| LU0102129711                                      | Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile                | ANT   |                                    | 9.876                 | 10.236            | 360                  | EUR  | 109,480            | 1.081.224,48<br>3,08            |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| DE000DK1CJZ4                                      | Deka Bund + S Finanz: 7-15<br>Inhaber-Anteile I       | ANT   |                                    | 28.535                | 19.070            | 714                  | EUR  | 88,620             | 2.528.771,70<br>7,22            |
| DE000ETFL144                                      | Deka iBEO L.Sov.D.5-7 U.ETF<br>Inhaber-Anteile        | ANT   |                                    | 3.221                 | 0                 | 398                  | EUR  | 103,565            | 333.582,87<br>0,95              |
| DE000ETFL284                                      | Deka MSCI Europe UCITS ETF<br>Inhaber-Anteile         | ANT   |                                    | 50.475                | 47.114            | 27.509               | EUR  | 18,842             | 951.049,95<br>2,71              |
| DE0007019416                                      | Deka-Instit. Renten Europa<br>Inhaber-Anteile         | ANT   |                                    | 42.103                | 482               | 2.854                | EUR  | 62,680             | 2.639.016,04<br>7,53            |
| DE000DK094E9                                      | Deka-Multimanager Renten<br>Inhaber-Anteile           | ANT   |                                    | 44.939                | 1.590             | 13.195               | EUR  | 71,570             | 3.216.284,23<br>9,18            |
| AT0000A34MN2                                      | Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                      | ANT   |                                    | 5.750                 | 0                 | 1.395                | EUR  | 122,800            | 706.100,00<br>2,01              |
| LU0230856071                                      | IFM-Invest: Renten Europa<br>Inhaber-Anteile          | ANT   |                                    | 67.758                | 1.849             | 7.787                | EUR  | 74,800             | 5.068.298,40<br>14,46           |
| LU0203963425                                      | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien<br>Inhaber-Anteile     | ANT   |                                    | 28.647                | 2.668             | 10.516               | EUR  | 112,930            | 3.235.105,71<br>9,23            |
| AT0000A2W9Q3                                      | IQAM OptionspremienStr.Prot. Inh.-Akt. T              | ANT   |                                    | 2.270                 | 0                 | 0                    | EUR  | 107,190            | 243.321,30<br>0,69              |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| LU2613274492                                      | AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por.<br>WT3(H2) Acc. | ANT   |                                    | 1.443                 | 1.611             | 168                  | EUR  | 1.089,430          | 1.572.047,49<br>4,48            |
| DE000A40HGY3                                      | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A                | ANT   |                                    | 1.795                 | 1.795             | 0                    | EUR  | 100,740            | 180.828,30<br>0,52              |
| DE000A407MK1                                      | Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X                 | ANT   |                                    | 4.306                 | 4.306             | 0                    | EUR  | 98,090             | 422.375,54<br>1,20              |
| DE000A407MQ8                                      | Diversified Income Portfolio<br>Inhaber-Anteile X     | ANT   |                                    | 359                   | 359               | 0                    | EUR  | 99,380             | 35.677,42<br>0,10               |
| LU0957027591                                      | Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I<br>Acc.   | ANT   |                                    | 776                   | 776               | 0                    | EUR  | 160,462            | 124.518,74<br>0,35              |
| LU0555026250                                      | GS Euro Credit Act. Nom.I CAP                         | ANT   |                                    | 143                   | 171               | 28                   | EUR  | 2.221,790          | 317.715,97<br>0,91              |
| DE000A0D8QZ7                                      | iShares STOXX Europe Small 200 UCITS<br>ETF (DE)      | ANT   |                                    | 10.495                | 11.421            | 926                  | EUR  | 33,810             | 354.835,95<br>1,01              |
| LU1004011935                                      | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.E.Co.Bd Actions<br>Nom.G2 (Acc.)  | ANT   |                                    | 2.370                 | 0                 | 317                  | EUR  | 120,480            | 285.537,60<br>0,81              |
| LU1727354448                                      | JPMorgan Fds-GI Corp. Bon. ANJPM GI<br>Co.B.I2(acc)   | ANT   |                                    | 4.403                 | 0                 | 571                  | EUR  | 103,010            | 453.553,03<br>1,29              |
| IE000ORL48V7                                      | PasslM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I<br>Acc.       | ANT   |                                    | 356                   | 356               | 0                    | EUR  | 101,240            | 36.041,44<br>0,10               |
| IE00080C1355                                      | PasslM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I<br>Acc.      | ANT   |                                    | 4.285                 | 4.285             | 0                    | EUR  | 100,660            | 431.328,10<br>1,23              |
| LU1602110832                                      | Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I<br>Acc.     | ANT   |                                    | 652                   | 0                 | 176                  | EUR  | 270,210            | 176.176,92<br>0,50              |
| LU1071420456                                      | Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom.<br>CI.IH      | ANT   |                                    | 2.247                 | 0                 | 337                  | EUR  | 119,650            | 268.853,55<br>0,77              |
| LU0717821077                                      | Robeco Global Consumer Trends Actions<br>Nom. I       | ANT   |                                    | 228                   | 0                 | 0                    | EUR  | 619,470            | 141.239,16<br>0,40              |
| LU1078767826                                      | Schroder ISF Euro Corp.Bond<br>Namens-Anteile IZ Acc. | ANT   |                                    | 9.414                 | 0                 | 2.919                | EUR  | 26,957             | 253.771,32<br>0,72              |
| LU1496798478                                      | Schroder ISF Euro High Yield Namensant.<br>IZ Acc.    | ANT   |                                    | 634                   | 634               | 0                    | EUR  | 190,455            | 120.748,60<br>0,34              |
| DE000A3DQ2Q1                                      | Systematic Dispersion Fund<br>Inhaber-Anteile X       | ANT   |                                    | 347                   | 0                 | 1.507                | EUR  | 100,010            | 34.703,47<br>0,10               |
| LU2094083099                                      | UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant.<br>I-A3-Acc 1  | ANT   |                                    | 990                   | 990               | 0                    | EUR  | 121,850            | 120.631,50<br>0,34              |
| IE00BN941009                                      | UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs<br>A Hdg Acc.   | ANT   |                                    | 5.816                 | 5.816             | 0                    | EUR  | 124,880            | 726.302,08<br>2,07              |
| <b>JPY</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |                                 |
| LU0950671825                                      | UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF<br>Namens-Ant. A Acc.   | ANT   |                                    | 10.564                | 0                 | 2.576                | JPY  | 3.649,500          | 246.181,91<br>0,70              |

# DekaStruktur: ErtragPlus

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--|--|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------|----------------------|---------------------------------|
| <b>USD</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             | <b>1.660.430,68</b>  | <b>4,73</b>                     |
| LU0786609700   | GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.  | ANT   |                                    | 3.693                 | 0                 | 1.136                | USD 32,910  | 116.862,14           | 0,33                            |
| IE000MLMNY50   | iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs ()          | ANT   |                                    | 84.312                | 193.806           | 109.494              | USD 6,428   | 521.121,12           | 1,49                            |
| IE00B2QWCY14   | iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares         | ANT   |                                    | 3.802                 | 3.802             | 0                    | USD 91,810  | 335.636,17           | 0,96                            |
| IE00BJ5JPG56   | iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)      | ANT   |                                    | 72.158                | 72.158            | 0                    | USD 5,535   | 384.026,26           | 1,09                            |
| IE00B3WJKG14   | iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)  | ANT   |                                    | 5.406                 | 0                 | 1.171                | USD 33,300  | 173.095,96           | 0,49                            |
| LU2210346602   | Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc. | ANT   |                                    | 10.691                | 0                 | 3.710                | USD 12,616  | 129.689,03           | 0,37                            |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>33.535.439,43</b> | <b>95,61</b>                    |
| <b>Derivate</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.) |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25   | XCME   | USD   |                                    | Anzahl -1             |                   |                      |             | <b>-2.572,30</b>     | <b>-0,01</b>                    |
| <b>Optionsrechte **)</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             | -2.572,30            | -0,01                           |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             | <b>22.153,85</b>     | <b>0,06</b>                     |
| S & P 500 Index (S500) Put Juni 25 6000  | XCBO   |       |                                    | Anzahl 1              |                   |                      | USD 230,400 | 22.153,85            | 0,06                            |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>19.581,55</b>     | <b>0,05</b>                     |
| <b>Zins-Derivate</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| EURO Bobl Future (FGBM) März 25  | XEUR   | EUR   |                                    | 400.000               |                   |                      |             | <b>-10.584,49</b>    | <b>-0,04</b>                    |
| EURO Bund Future (FGBL) März 25  | XEUR   | EUR   |                                    | 300.000               |                   |                      |             | -6.560,00            | -0,02                           |
| Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 25  | XCBT   | USD   |                                    | 3.400.000             |                   |                      |             | -12.360,00           | -0,04                           |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>8.335,51</b>      | <b>0,02</b>                     |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                       |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Bankguthaben</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |  | EUR   |                                    | 2.392.127,59          |                   |                      | % 100,000   | 2.392.127,59         | 6,82                            |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |  | JPY   |                                    | 9.342.407,00          |                   |                      | % 100,000   | 59.655,87            | 0,17                            |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>2.451.783,46</b>  | <b>6,99</b>                     |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                             |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>2.451.783,46</b>  | <b>6,99</b>                     |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| Einschüsse (Initial Margins)   |  | EUR   |                                    | 9.948,90              |                   |                      |             | 9.948,90             | 0,03                            |
| Einschüsse (Initial Margins)   |  | USD   |                                    | 90.900,00             |                   |                      |             | 87.403,85            | 0,25                            |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen  |  | EUR   |                                    | 6.433,89              |                   |                      |             | 6.433,89             | 0,02                            |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>103.786,64</b>    | <b>0,30</b>                     |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |  | USD   |                                    | -978.962,22           |                   |                      | % 100,000   | -941.309,83          | -2,68                           |
| <b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>-941.309,83</b>   | <b>-2,68</b>                    |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| Verwahrstellenvergütung  |  | EUR   |                                    | -2.028,65             |                   |                      |             | -2.028,65            | -0,01                           |
| Verwaltungsvergütung   |  | EUR   |                                    | -2.704,89             |                   |                      |             | -2.704,89            | -0,01                           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften   |  | EUR   |                                    | -74.582,28            |                   |                      |             | -74.582,28           | -0,21                           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften   |  | EUR   |                                    | -1.196,25             |                   |                      |             | -1.196,25            | 0,00                            |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>-80.512,07</b>    | <b>-0,23</b>                    |
| <b>Fondsvermögen</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Umlaufende Anteile</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Anteilwert</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>  | <b>35.078.184,69</b> | <b>100,00</b>                   |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |
| Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.                    |  |       |                                    |                       |                   |                      |             |                      |                                 |

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.02.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.02.2025

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

|                            |       |           |                |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,04000   | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                 | (JPY) | 156,60500 | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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

**Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 28.02.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

|                            |  |     |                     |
|----------------------------|--|-----|---------------------|
| Finanztermingeschäfte      |  |     |                     |
| - gekaufte Terminkontrakte |  |     |                     |
| auf Renten                 |  | EUR | <b>4.485.057,36</b> |
| - verkauft Terminkontrakte |  |     |                     |
| auf Indices                |  | EUR | <b>282.512,02</b>   |

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                 |  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|---|--|---|-------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |   |  |   |                   |                      |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |   |  |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |   |  |   |                   |                      |
| LU1012130644                                      | Renten 7-15 FCP Inhaber-Anteile                     |  | ANT   | 0                 | 16.816               |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |  |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |   |  |   |                   |                      |
| DE0000ETFL599                                     | Deka MSCI EO C.CI.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile      |  | ANT   | 0                 | 4.240                |
| DE0000ETFL565                                     | Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile      |  | ANT   | 0                 | 42.495               |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |  |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |   |  |   |                   |                      |
| LU057255335                                       | Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.   |  | ANT   | 0                 | 168                  |
| DE0000A3ERMA3                                     | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile M A              |  | ANT   | 1.791             | 1.791                |
| LU0438336264                                      | BlackRock StrF-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A           |  | ANT   | 0                 | 2.924                |
| LU2608816471                                      | FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. R Acc.        |  | ANT   | 11.557            | 30.863               |
| LU2018762653                                      | MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc. |  | ANT   | 0                 | 5.469                |
| LU1829218749                                      | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.     |  | ANT   | 25.471            | 25.471               |
| LU1048317025                                      | UBS(L)FS-BB US Liq. Corp.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.   |  | ANT   | 0                 | 96.575               |

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Entwicklung des Fondsvermögens

### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)
  - a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:
  - b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich
4. Ergebnis des Geschäftsjahres
  - davon nichtrealisierte Gewinne\*)
  - davon nichtrealisierte Verluste\*)

### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres

\*) nur Nettoveränderung gemeint

|                      | EUR |
|----------------------|-----|
| <b>36.355.518,84</b> |     |
| -577.323,54          |     |
| -3.773.785,48        |     |
| <b>912.277,28</b>    |     |
| -4.686.062,76        |     |
| <b>21.657,47</b>     |     |
| 3.052.117,40         |     |
| <b>1.329.767,34</b>  |     |
| 1.149.733,84         |     |
| <b>35.078.184,69</b> |     |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres

944.463.000

Anzahl der ausgegebenen Anteile

23.401.000

Anzahl der zurückgezahlten Anteile

118.086.000

**Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres**

**849.778.000**

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Geschäftsjahr

|      | <b>Fondsvermögen am Ende<br/>des Geschäftsjahres</b> | <b>Anteilwert</b> | <b>Anteilumlauf</b> |
|------|--|-------------------|---------------------|
|      |  |                   |                     |
| 2022 | 46.322.107,01  | 40,09             | 1.155.573.000       |
| 2023 | 38.505.350,09  | 37,08             | 1.038.448.000       |
| 2024 | 36.355.518,84  | 38,49             | 944.463.000         |
| 2025 | 35.078.184,69  | 41,28             | 849.778.000         |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

| <b>I. Erträge****</b>   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| 1   | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland          | 138.909,75          |
| 2   | Erträge aus Investmentanteilen                   | 519.585,95          |
| 3   | Bestandsprovisionen                              | 45.128,29           |
| 4   | Ordentlicher Ertragsausgleich                    | -31.072,45          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                      |  | <b>672.551,54</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                       |  |                     |
| 1   | Zinsen aus Kreditaufnahmen                       | 15.762,36           |
| 2   | Verwaltungsvergütung                             | 35.782,16           |
| 3   | Verwahrstellenvergütung***)                      | 26.370,79           |
| 4   | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten            | 7.362,58            |
| 5   | Vertriebsprovision                               | 143.213,05          |
| 6   | Taxe d'Abonnement                                | 9.099,96            |
| 7   | Sonstige Aufwendungen                            | 7.371,05            |
|   | davon aus EMIR-Kosten                            | 58,50               |
| 8   | Ordentlicher Aufwandsausgleich                   | -14.046,50          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                 |  | <b>230.915,45</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                          |  | <b>441.636,09</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                              |  |                     |
| 1   | Realisierte Gewinne                              | 1.044.418,19        |
| 2   | Realisierte Verluste                             | -913.438,06         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**)</b>                 |  | <b>130.980,13</b>   |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                    |  | -4.631,52           |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>           |  | <b>572.616,22</b>   |
| 1   | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne  | 1.329.767,34        |
| 2   | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.149.733,84        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**)</b> |  | <b>2.479.501,18</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                      |  | <b>3.052.117,40</b> |

Gemäß Art. 17 Verwaltungsreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,72 je Anteil und wird per 25. April 2025 mit Beschlussfassung vom 8. April 2025 vorgenommen.

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

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

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

## Verwendung der Erträge

### Berechnung der Ausschüttung

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

- Vortrag aus dem Vorjahr
- Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres
- Zuführung aus dem Sondervermögen<sup>1)</sup>

EUR insgesamt

EUR je Anteil<sup>\*)</sup>

0,00 0,00

572.616,22 0,67

39.223,94 0,05

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

- Der Wiederanlage zugeführt
- Vortrag auf neue Rechnung

0,00 0,00

0,00 0,00

#### III. Gesamtausschüttung

- Zwischenausschüttung
- Endausschüttung<sup>2)</sup>

**611.840,16** **0,72**

0,00 0,00

611.840,16 0,72

Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück

849.778,000

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.  
<sup>2)</sup> Endausschüttung am 25. April 2025

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

4.610.276,80

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

#### Relativer VaR (ungeprüft)

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% ICE BofA Gbl Gov, 30% EURO STOXX® (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:          | 58,98%  |
| maximale Auslastung:          | 125,20% |
| durchschnittliche Auslastung: | 75,49%  |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 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 (ungeprüft) (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 %) | 95,61           |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,01            |
| Umlaufende Anteile                              | STK 849.778,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 41,28       |

#### Angaben zu Bewertungsverfahren

##### Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genusscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

##### Renten / rentenähnliche Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genusscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldcheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

##### Investmentanteile

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

##### Derivate

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

##### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

##### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,06%.

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") hält, 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 Aufwandsertattungen zu.

# DekaStruktur: ErtragPlus

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-US Investment Gr.Cred.Act.Por.WT3(H2) Acc.    | 0,32 |
| Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A             | 0,50 |
| Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X              | 0,08 |
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       | 0,52 |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile         | 0,30 |
| Deka iBEO LSov.D.5-7 UETF Inhaber-Anteile          | 0,15 |
| Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF                    | 1,20 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile         | 0,55 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           | 0,60 |
| Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile            | 0,18 |
| Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                   | 0,40 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | 1,09 |
| Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X     | 0,08 |
| Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.   | 0,65 |
| GS Euro Credit Act. Nom.I CAP                      | 0,36 |
| GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.    | 0,75 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          | 0,54 |
| IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     | 1,00 |
| IQAM OptionspremienStr.Prot. Inh.-Akt.             | 0,06 |
| JPMorgan Fds-GI Corp. Bon. ANJPM GI Co.B.I2(acc)   | 0,32 |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.I.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.) | 0,40 |
| Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile             | 0,02 |
| PassI-M-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.      | 0,15 |
| PassI-M-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.     | 0,15 |
| Robeco Cap.Gr.F.-RDig.Innov. Act. Nom. I Acc.      | 0,80 |
| Robeco Cap.Gr.F.-RGlob.Cred. Act. Nom. CI.IH       | 0,40 |
| Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I       | 0,80 |
| Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. | 0,45 |
| Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.    | 0,50 |
| Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.   | 0,75 |
| Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X       | 0,27 |
| UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1  | 0,42 |
| UBS IFS-CMCI Com.CX-AgSF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.    | 0,34 |
| UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Namens-Ant. A Acc.   | 0,12 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)      | 0,19 |
| iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.       | 0,20 |
| iShsIII - S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares          | 0,30 |
| iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)       | 0,28 |
| iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,15 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

|                |              |
|----------------|--------------|
| Ratinggebühren | 6.961,50 EUR |
|----------------|--------------|

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 12.028,08 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Der AIFM erhält aus dem Fondsvermögen für die Erbringung der Portfolioverwaltung, des Risikomanagements und der Administrativen Tätigkeiten 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.

Der AIFM 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:

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

# DekaStruktur: ErtragPlus

Die Verwahrstellenvergütung beträgt bis zu 0,0750% p.a., das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich wie folgt:  
0,0750% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,  
0,0675% für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,  
0,0625% für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,  
0,0575% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2024) (ungeprüft)

### 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 Mitarbeitenden 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|  |              |     |
|--|--------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitendenvergütung | 2.730.828,07 | EUR |
| davon feste Vergütung  | 2.353.502,49 | EUR |
| davon variable Vergütung   | 377.325,58   | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG  | 30           |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an Risk Taker | < 600.000,00 | EUR |
| davon Vorstand   | < 600.000,00 | EUR |
| davon andere Risk Taker  | 0,00         | EUR |

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

# DekaStruktur: ErtragPlus

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

|   |               |     |
|---|---------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 14.842.341,99 | EUR |
| davon feste Vergütung   | 12.329.731,58 | EUR |
| davon variable Vergütung  | 2.512.610,41  | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden des Auslagerungsunternehmens  | 136           |     |

## 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.

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 DekaStruktur: ErtragPlus 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.

# DekaStruktur: Wachstum

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                       |                              |
| Deutschland   | 59.383.466,51         | 27,49                        |
| Irland  | 25.738.835,32         | 11,92                        |
| Luxemburg   | 95.913.661,50         | 44,43                        |
| Österreich  | 9.122.008,21          | 4,22                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                       |                              |
| Irland  | 15.907.138,13         | 7,37                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>-326.515,45</b>    | <b>-0,15</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>10.105.113,38</b>  | <b>4,68</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>1.138.763,52</b>   | <b>0,52</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.031.218,79</b>  | <b>-0,48</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>215.951.252,33</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   | 168.174.710,00        | 77,87                        |
| JPY   | 1.094.931,57          | 0,51                         |
| USD   | 20.888.329,97         | 9,68                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                       |                              |
| EUR   | 15.907.138,13         | 7,37                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>-326.515,45</b>    | <b>-0,15</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>10.105.113,38</b>  | <b>4,68</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>1.138.763,52</b>   | <b>0,52</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.031.218,79</b>  | <b>-0,48</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>215.951.252,33</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DekaStruktur: Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR                                   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *)  |  |  |  |  |  |  |
|---|--|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Zertifikate</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>EUR</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| DE000A2T0VU5  | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80             | STK   |                                    | 374.004               | 512.917           | 510.764              | EUR        | 42,532   | 15.907.138,13<br>15.907.138,13<br>15.907.138,13<br>15.907.138,13<br>7,37<br>7,37<br>7,37<br>7,37 |  |  |  |  |  |  |
| <b>Wertpap Annteile</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>EUR</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| LU0368601893  | Deka-Europa Aktien Spezial<br>Inhaber-Anteile I(A)   | ANT   |                                    | 34.818                | 0                 | 5.034                | EUR        | 257,360  | 190.157.971,54<br>15.663.744,46<br>15.663.744,46<br>8.960.760,48<br>4,15                         |  |  |  |  |  |  |
| LU117993268   | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro<br>Inh.-Anteile E(A)  | ANT   |                                    | 29.422                | 1.519             | 3.555                | EUR        | 151,690  | 4.463.023,18<br>2.239.960,80<br>2,07   |  |  |  |  |  |  |
| LU1012129711  | Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile               | ANT   |                                    | 20.460                | 20.460            | 0                    | EUR        | 109,480  | 123.879.986,82<br>123.879.986,82<br>57,36<br>57,36   |  |  |  |  |  |  |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>EUR</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| DE000ETFL284  | Deka MSCI Europe UCITS ETF<br>Inhaber-Anteile        | ANT   |                                    | 633.608               | 575.803           | 192.430              | EUR        | 18,842   | 11.938.441,94<br>5,53  |  |  |  |  |  |  |
| DE0007019416  | Deka-Instit. Renten Europa<br>Inhaber-Anteile        | ANT   |                                    | 134.870               | 3.926             | 9.330                | EUR        | 62,680   | 8.453.651,60<br>3,91   |  |  |  |  |  |  |
| DE000DK094E9  | Deka-Multimanager Renten<br>Inhaber-Anteile          | ANT   |                                    | 273.452               | 14.267            | 78.907               | EUR        | 71,570   | 19.570.959,64<br>9,06  |  |  |  |  |  |  |
| AT0000A34MN2  | Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                     | ANT   |                                    | 70.915                | 0                 | 14.701               | EUR        | 122,800  | 8.708.362,00<br>4,03   |  |  |  |  |  |  |
| LU0230856071  | IFM-Invest: Renten Europa<br>Inhaber-Anteile         | ANT   |                                    | 346.595               | 27.846            | 44.081               | EUR        | 74,800   | 25.925.306,00<br>12,01   |  |  |  |  |  |  |
| LU0203963425  | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien<br>Inhaber-Anteile    | ANT   |                                    | 354.939               | 52.339            | 133.484              | EUR        | 112,930  | 40.083.261,27<br>18,56   |  |  |  |  |  |  |
| AT0000A2W9Q3  | IQAM OptionspremaienStr.Prot. Inh.-Akt. T            | ANT   |                                    | 3.859                 | 0                 | 0                    | EUR        | 107,190  | 413.646,21<br>0,19   |  |  |  |  |  |  |
| DE0008474537  | RenditDeka Inhaber-Anteile CF                        | ANT   |                                    | 390.158               | 0                 | 14.586               | EUR        | 22,520   | 8.786.358,16<br>4,07   |  |  |  |  |  |  |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>EUR</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| DE000A40HGY3  | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A               | ANT   |                                    | 16.389                | 16.389            | 0                    | EUR        | 100,740  | 1.651.027,86<br>0,76   |  |  |  |  |  |  |
| DE000A407MK1  | Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X                | ANT   |                                    | 43.210                | 43.210            | 0                    | EUR        | 98,090   | 4.238.468,90<br>1,96   |  |  |  |  |  |  |
| DE000A407MQ8  | Diversified Income Portfolio<br>Inhaber-Anteile X    | ANT   |                                    | 2160                  | 2160              | 0                    | EUR        | 99,380   | 214.660,80<br>0,10   |  |  |  |  |  |  |
| LU0957027591  | Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I<br>Acc.  | ANT   |                                    | 9.332                 | 9.332             | 0                    | EUR        | 160,462  | 1.497.434,18<br>0,69   |  |  |  |  |  |  |
| DE000A0D8QZ7  | iShares STOXX Europe Small 200 UCITS<br>ETF (DE)     | ANT   |                                    | 133.981               | 142.192           | 8.211                | EUR        | 33,810   | 4.529.897,61<br>2,10   |  |  |  |  |  |  |
| IE0000RL48V7  | PassIIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I<br>Acc.     | ANT   |                                    | 2150                  | 2150              | 0                    | EUR        | 101,240  | 217.666,00<br>0,10   |  |  |  |  |  |  |
| IE00080C13S5  | PassIIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I<br>Acc.    | ANT   |                                    | 43.123                | 43.123            | 0                    | EUR        | 100,660  | 4.340.761,18<br>2,01   |  |  |  |  |  |  |
| LU1602110832  | Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I<br>Acc.    | ANT   |                                    | 7.930                 | 0                 | 1.813                | EUR        | 270,210  | 2.142.765,30<br>0,99   |  |  |  |  |  |  |
| LU0717821077  | Robeco Global Consumer Trends Actions<br>Nom. I      | ANT   |                                    | 2.251                 | 0                 | 0                    | EUR        | 619,470  | 1.394.426,97<br>0,65   |  |  |  |  |  |  |
| LU1496798478  | Schroder ISF Euro High Yield Namensant.<br>IZ Acc.   | ANT   |                                    | 13.402                | 6.786             | 0                    | EUR        | 190,455  | 2.552.480,59<br>1,18   |  |  |  |  |  |  |
| LU2094083099  | UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant.<br>I-A3-Acc 1 | ANT   |                                    | 20.933                | 10.844            | 0                    | EUR        | 121,850  | 2.550.686,05<br>1,18   |  |  |  |  |  |  |
| IE00BN941009  | UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs<br>A Hdg Acc.  | ANT   |                                    | 26.431                | 26.431            | 0                    | EUR        | 124,880  | 3.300.703,28<br>1,53   |  |  |  |  |  |  |
| <b>JPY</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| LU0950671825  | UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF<br>Namens-Ant. A Acc.  | ANT   |                                    | 46.985                | 0                 | 56.032               | JPY        | 3.649,500  | 1.094.931,57<br>0,51   |  |  |  |  |  |  |
| <b>USD</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| LU0786609700  | GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I<br>Acc.   | ANT   |                                    | 40.124                | 0                 | 8.571                | USD        | 32,910   | 1.269.693,12<br>0,59   |  |  |  |  |  |  |
| IE000MLMNS0   | iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs ()<br>Acc.      | ANT   |                                    | 1.035.341             | 2.317.422         | 1.282.081            | USD        | 6,428  | 6.399.303,35<br>2,96   |  |  |  |  |  |  |
| IE00B2QWCY14  | iShsIII-S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares              | ANT   |                                    | 43.861                | 46.146            | 2.285                | USD        | 91,810   | 3.871.998,47<br>1,79   |  |  |  |  |  |  |
| IE00BJ5PG56   | iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares<br>(Acc)      | ANT   |                                    | 1.041.721             | 1.106.580         | 64.859               | USD        | 5,535  | 5.544.059,19<br>2,57   |  |  |  |  |  |  |
| IE00B3WJKG14  | iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares<br>(Acc)   | ANT   |                                    | 64.472                | 0                 | 22.947               | USD        | 33,300   | 2.064.343,85<br>0,96   |  |  |  |  |  |  |
| LU2210346602  | Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom.<br>IZ Acc.  | ANT   |                                    | 143.350               | 0                 | 25.749               | USD        | 12,616   | 1.738.931,99<br>0,81   |  |  |  |  |  |  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Derivate</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen<br>handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.) |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25  |  |       |                                    | XCME                  | USD               | Anzahl -11           |            | -28.295,30<br>-28.295,30<br>332.307,69<br>332.307,69 | -0,01<br>-0,01<br>0,15<br>0,15   |  |  |  |  |  |  |
| Optionsrechte <sup>**</sup>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |
| S & P 500 Index (S500) Put Juni 25 6000   |  |       |                                    | XCBO                  |                   | Anzahl 15            | USD<br>EUR | 230,400  | 332.307,69<br>332.307,69<br>304.012,39   |  |  |  |  |  |  |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                                    |                       |                   |                      |            |  |  |  |  |  |  |  |  |

# DekaStruktur: Wachstum

| ISIN   | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--|---------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Zins-Derivate</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | <b>-630.527,84</b>    | <b>-0,29</b>                    |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | -222.330,00           | -0,10                           |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | -471.940,00           | -0,22                           |
| EURO Bobl Future (FGBM) März 25  |                     | XEUR  | EUR                                | 13.700.000            |  |                      |      | 63.742,16             | 0,03                            |
| EURO Bund Future (FGBL) März 25  |                     | XEUR  | EUR                                | 11.700.000            |  |                      |      | <b>-630.527,84</b>    | <b>-0,29</b>                    |
| Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 25                                  |                     | XCBT  | USD                                | 26.000.000            |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                       |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Bankguthaben</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       | EUR                                | 8.790.195,57          |  |                      | %    | 100,000               | 8.790.195,57                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                      |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       | JPY                                | 205.922.703,00        |  |                      | %    | 100,000               | 1314.917,81                     |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und<br/>Geldmarktfonds</b>         |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| Einschüsse (Initial Margins)   |                     |       | EUR                                | 368.365,60            |  |                      |      | 368.365,60            | 0,17                            |
| Einschüsse (Initial Margins)   |                     |       | USD                                | 749.100,00            |  |                      |      | 720.288,46            | 0,33                            |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften   |                     |       | EUR                                | 43,12                 |  |                      |      | 43,12                 | 0,00                            |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen  |                     |       | EUR                                | 50.066,34             |  |                      |      | 50.066,34             | 0,02                            |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                                |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                       |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       | USD                                | -878.953,13           |  |                      | %    | 100,000               | -845.147,24                     |
| <b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>                               |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| Verwahrstellenvergütung  |                     |       | EUR                                | -11.495,58            |  |                      |      | -11.495,58            | -0,01                           |
| Verwaltungsvergütung   |                     |       | EUR                                | -24.906,45            |  |                      |      | -24.906,45            | -0,01                           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                                   |                     |       | EUR                                | -149.669,52           |  |                      |      | -149.669,52           | -0,07                           |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                                   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Fondsvermögen</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | <b>215.951.252,33</b> | <b>100,00</b>                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | <b>5.000.759,00</b>   |                                 |
| <b>Anteilwert</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      | <b>43,18</b>          |                                 |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                         |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                            |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |
| Die Angaben der Zu- und Abgänge in der<br>Vermögensaufstellung sind ungeprüft. |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                       |                                 |

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei  
Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.02.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.02.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

|                            |       |           |                |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,04000   | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                 | (JPY) | 156,60500 | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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

**Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 28.02.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

|                               |  |     |                      |
|-------------------------------|--|-----|----------------------|
| Finanztermingeschäfte         |  |     |                      |
| - gekaufte Terminkontrakte    |  |     |                      |
| auf Renten                    |  |     |                      |
| - verkauftene Terminkontrakte |  |     |                      |
| auf Indizes                   |  |     |                      |
|                               |  | EUR | <b>59.276.766,25</b> |
|                               |  | EUR | <b>3.107.632,21</b>  |

# DekaStruktur: Wachstum

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                |     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--|-----|---|-------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |  |     |   |                   |                      |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |  |     |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |  |     |   |                   |                      |
| DE000ETFL565                                      | Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile     | ANT |   | 0                 | 568.006              |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |  |     |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |  |     |   |                   |                      |
| LU1958620871                                      | AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.  | ANT |   | 0                 | 2.783                |
| LU0575255335                                      | Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.  | ANT |   | 0                 | 1.988                |
| DE000A3ERMA3                                      | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile M A             | ANT |   | 16.134            | 16.134               |
| LU1057294727                                      | BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. I2 Acc.Hdg | ANT |   | 0                 | 231.068              |
| LU2548015424                                      | J.H.H.E.M.D.H.C.F Act.Nom. E2 H Acc.               | ANT |   | 0                 | 4.490                |
| LU2018762653                                      | MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc | ANT |   | 0                 | 61.871               |
| LU1829218749                                      | MUL-Am.B.I.E.-W.CommxAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.    | ANT |   | 302.667           | 302.667              |
| DE000A3DQ2Q1                                      | Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X       | ANT |   | 0                 | 21.894               |

# DekaStruktur: Wachstum

## Entwicklung des Fondsvermögens

### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)
  - a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:
  - b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich
4. Ergebnis des Geschäftsjahres
  - davon nichtrealisierte Gewinne\*)
  - davon nichtrealisierte Verluste\*)

### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres

\*) nur Nettoveränderung gemeint

|                       | EUR |
|-----------------------|-----|
| <b>216.470.620,13</b> |     |
| -3.324.556,12         |     |
| -23.700.031,58        |     |
| 4.772.693,76          |     |
| -28.472.725,34        |     |
| 444.288,63            |     |
| 26.060.931,27         |     |
| 14.139.070,10         |     |
| 3.536.125,55          |     |
| <b>215.951.252,33</b> |     |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres

5.581.408,000

120.528,000

701.177,000

Anzahl der ausgegebenen Anteile

5.000.759,000

Anzahl der zurückgezahlten Anteile

Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Geschäftsjahr

|      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf  |
|------|--|------------|---------------|
|      | EUR  | EUR        | Stück         |
| 2022 | 260.982.700,03                               | 39,04      | 6.685.095,000 |
| 2023 | 226.543.893,99                               | 36,69      | 6.174.662,000 |
| 2024 | 216.470.620,13                               | 38,78      | 5.581.408,000 |
| 2025 | 215.951.252,33                               | 43,18      | 5.000.759,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaStruktur: Wachstum

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

|  |  | EUR                  |
|--|--|----------------------|
| <b>I. Erträge****</b>  |  |                      |
| 1 Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                    |  | 887.108,75           |
| davon aus negativen Einlagezinsen                            |  | -36,41               |
| davon aus positiven Einlagezinsen                            |  | 887.145,16           |
| 2 Erträge aus Investmentanteilen                             |  | 2.417.327,47         |
| 3 Bestandsprovisionen  |  | 337.324,43           |
| 4 Ordentlicher Ertragsausgleich                              |  | -145.515,09          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |  | <b>3.496.245,56</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |  |                      |
| 1 Zinsen aus Kreditaufnahmen                                 |  | 26.886,78            |
| 2 Verwaltungsvergütung                                       |  | 322.933,97           |
| 3 Verwahrstellenvergütung <sup>***</sup>                     |  | 15.105,68            |
| 4 Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                      |  | 15.859,58            |
| 5 Vertriebsprovision   |  | 1.076.550,34         |
| 6 Taxe d'Abonnement  |  | 60.648,92            |
| 7 Sonstige Aufwendungen                                      |  | 9.306,17             |
| davon aus EMIR-Kosten  |  | 58,50                |
| 8 Ordentlicher Aufwandsausgleich                             |  | -92.915,41           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |  | <b>1.570.328,03</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |  | <b>1.925.917,53</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |  |                      |
| 1 Realisierte Gewinne  |  | 11.245.943,11        |
| 2 Realisierte Verluste                                       |  | -4.786.125,02        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**</b>                 |  | <b>6.459.818,09</b>  |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                   |  | -391.688,95          |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |  | <b>8.385.735,62</b>  |
| 1 Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            |  | 14.139.070,10        |
| 2 Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           |  | 3.536.125,55         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**</b> |  | <b>17.675.195,65</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |  | <b>26.060.931,27</b> |

Gemäß Art. 17 Verwaltungsreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,75 je Anteil und wird per 25. April 2025 mit Beschlussfassung vom 8. April 2025 vorgenommen.

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

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

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

## Verwendung der Erträge

| <b>Berechnung der Ausschüttung</b>              |  | 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     |  | 8.385.735,62        | 1,68           |
| 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                     |  | 4.635.166,37        | 0,93           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |  | <b>3.750.569,25</b> | <b>0,75</b>    |
| 1 Zwischenausschüttung                          |  | 0,00                | 0,00           |
| 2 Endausschüttung <sup>1)</sup>                 |  | 3.750.569,25        | 0,75           |

Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück

5.000.759,000

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

<sup>1)</sup> Endausschüttung am 25. April 2025

# DekaStruktur: Wachstum Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

58.450.903,02

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

### Relativer VaR (ungeprüft)

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% ICE BofA Gbl Gov (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:          | 50,31%  |
| maximale Auslastung:          | 118,69% |
| durchschnittliche Auslastung: | 79,53%  |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 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) |
|----------------|-----------------|
| 1,1            | 1,2             |

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (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 %) | 95,43         |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,15         |
| Umlaufende Anteile                              | 5.000.759,000 |
| Anteilwert                                      | 43,18         |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genusscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genusscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

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.

# DekaStruktur: Wachstum

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

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentschädigungen 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:

|   |      |
|---|------|
| Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A            | 0,50 |
| Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X             | 0,08 |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile        | 0,30 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)   | 0,45 |
| Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile        | 0,55 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile          | 0,60 |
| Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                  | 0,40 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)  | 1,09 |
| Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X    | 0,08 |
| Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.  | 0,65 |
| GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs I Acc.   | 0,75 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile         | 0,54 |
| IFM-Invest: VermögensmaAktien Inhaber-Anteile     | 1,00 |
| IQAM OptionspremienStr.Prot. Inh.-Akt. T          | 0,06 |
| Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile            | 0,02 |
| PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.      | 0,15 |
| PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.     | 0,15 |
| RenditDeka Inhaber-Anteile CF                     | 0,65 |
| Robeco Cap.Gr.F.-RDig.Innov. Act. Nom. I Acc.     | 0,80 |
| Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I      | 0,80 |
| Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.   | 0,50 |
| Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.  | 0,75 |
| UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1 | 0,42 |
| UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.  | 0,34 |
| UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Namens-Ant. A Acc.  | 0,12 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)     | 0,19 |
| iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.      | 0,20 |
| iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares          | 0,30 |
| iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)      | 0,28 |
| iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)   | 0,15 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

|                |              |
|----------------|--------------|
| Ratinggebühren | 6.961,50 EUR |
|----------------|--------------|

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 50.135,32 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Der AIFM erhält aus dem Fondsvermögen für die Erbringung der Portfolioverwaltung, des Risikomanagements und der Administrativen Tätigkeiten 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;
- 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.

Der AIFM 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:

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Ertragsverwendung:    | Ausschüttung                          |
| Verwaltungsvergütung: | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,15% p.a. |
| Vertriebsprovision:   | bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,50% p.a. |

Die Verwahrstellenvergütung beträgt bis zu 0,0750% p.a., das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich wie folgt:

0,0750% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,  
0,0675% für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,  
0,0625% für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,  
0,0575% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

# DekaStruktur: Wachstum

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2024) (ungeprüft)

### 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 Mitarbeitenden 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|  |              |     |
|--|--------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitendenvergütung | 2.730.828,07 | EUR |
| davon feste Vergütung  | 2.353.502,49 | EUR |
| davon variable Vergütung   | 377.325,58   | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG  | 30           |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an Risk Taker | < 600.000,00 | EUR |
| davon Vorstand   | < 600.000,00 | EUR |
| davon andere Risk Taker  | 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 Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitendenvergütung | 14.842.341,99 | EUR |
| davon feste Vergütung  | 12.329.731,58 | EUR |
| davon variable Vergütung   | 2.512.610,41  | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden des Auslagerungsunternehmens   | 136           |     |

# DekaStruktur: Wachstum

## **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 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 DekaStruktur: 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.

# DekaStruktur: Chance

## Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                       |                              |
| Deutschland   | 73.487.921,27         | 9,82                         |
| Irland  | 137.670.649,61        | 18,35                        |
| Luxemburg   | 387.597.857,76        | 51,67                        |
| Österreich  | 46.611.387,26         | 6,22                         |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                       |                              |
| Irland  | 54.920.806,02         | 7,32                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>1.046.146,77</b>   | <b>0,14</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>72.359.085,19</b>  | <b>9,65</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>5.119.132,04</b>   | <b>0,68</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-28.888.970,13</b> | <b>-3,85</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>749.924.015,79</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   | 518.986.646,76        | 69,22                        |
| JPY   | 3.767.650,54          | 0,50                         |
| USD   | 122.613.518,60        | 16,34                        |
| <b>2. Zertifikate</b>                                       |                       |                              |
| EUR   | 54.920.806,02         | 7,32                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>1.046.146,77</b>   | <b>0,14</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>72.359.085,19</b>  | <b>9,65</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>5.119.132,04</b>   | <b>0,68</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-28.888.970,13</b> | <b>-3,85</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>749.924.015,79</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DekaStruktur: Chance

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *)                   |
|---|---|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|---|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>Zertifikate</b>                                |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| DE000A2T0VU5                                      | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80              | STK   |                                    | 1.291.282             | 1.680.753         | 1.588.865            | EUR  | 42,532             | 54.920.806,02<br>54.920.806,02<br>54.920.806,02   |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| LU0368601893                                      | Deka-Europa Aktien Spezial<br>Inhaber-Anteile I(A)    | ANT   |                                    | 45.900                | 0                 | 2.905                | EUR  | 257,360            | 645.367.815,90<br>93.905.670,44<br>93.905.670,44  |
| LU117993268                                       | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro<br>Inh.-Anteile E(A)   | ANT   |                                    | 349.447               | 172.014           | 91.181               | EUR  | 151,690            | 53.007.615,43                                     |
| LU2914006551                                      | Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.                  | ANT   |                                    | 289.607               | 289.607           | 0                    | EUR  | 100,430            | 29.085.231,01<br>252.772.591,28<br>252.772.591,28 |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| DE000ETFL284                                      | Deka MSCI Europe UCITS ETF<br>Inhaber-Anteile         | ANT   |                                    | 1.121.025             | 649.695           | 160.167              | EUR  | 18,842             | 21.122.353,05                                     |
| AT0000A34MN2                                      | Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                      | ANT   |                                    | 370.010               | 14.204            | 51.248               | EUR  | 122,800            | 45.437.228,00                                     |
| LU0203962963                                      | IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile             | ANT   |                                    | 1.422.607             | 241.468           | 388.178              | EUR  | 53,670             | 76.351.317,69                                     |
| LU0203963185                                      | IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile                | ANT   |                                    | 238.512               | 28.207            | 61.658               | EUR  | 455,690            | 108.687.533,28                                    |
| AT0000A2W9Q3                                      | IQAM OptionspremiensStr.Prot. Inh.-Akt. T             | ANT   |                                    | 10.954                | 0                 | 0                    | EUR  | 107,190            | 1.174.159,26                                      |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| <b>EUR</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| DE000A40HGY3                                      | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A                | ANT   |                                    | 74.924                | 74.924            | 0                    | EUR  | 100,740            | 7.547.843,76                                      |
| DE000A407MK1                                      | Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X                 | ANT   |                                    | 226.749               | 226.749           | 0                    | EUR  | 98,090             | 22.241.809,41                                     |
| DE000A407MQ8                                      | Diversified Income Portfolio<br>Inhaber-Anteile X     | ANT   |                                    | 7.192                 | 7.192             | 0                    | EUR  | 99,380             | 714.740,96  |
| LU2608816471                                      | FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. R<br>Acc.       | ANT   |                                    | 2.414.854             | 572.691           | 641.889              | EUR  | 10,730             | 25.911.383,42                                     |
| LU0957027591                                      | Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I<br>Acc.   | ANT   |                                    | 31.774                | 31.774            | 0                    | EUR  | 160,462            | 5.098.529,12                                      |
| DE000A0D8QZ7                                      | iShares STOXX Europe Small 200 UCITS<br>ETF (DE)      | ANT   |                                    | 646.589               | 715.605           | 69.016               | EUR  | 33,810             | 21.861.174,09                                     |
| IE00BF4G6Z54                                      | JPM I-GLM R.E.I.E.T.F R.S.JPM G.E.M<br>R.E.I.E.D.L A  | ANT   |                                    | 490.315               | 490.315           | 0                    | EUR  | 31,005             | 15.202.216,58                                     |
| IE0000ORL48V7                                     | PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I<br>Acc.       | ANT   |                                    | 7.267                 | 7.267             | 0                    | EUR  | 101,240            | 735.711,08  |
| IE00080C13S5                                      | PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I<br>Acc.      | ANT   |                                    | 218.588               | 218.588           | 0                    | EUR  | 100,660            | 22.003.068,08                                     |
| LU1602110832                                      | Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I<br>Acc.     | ANT   |                                    | 43.001                | 0                 | 3.221                | EUR  | 270,210            | 11.619.300,21                                     |
| LU0717821077                                      | Robeco Global Consumer Trends Actions<br>Nom. I       | ANT   |                                    | 11.170                | 0                 | 0                    | EUR  | 619,470            | 6.919.479,90                                      |
| LU1078767826                                      | Schroder ISF Euro Corp.Bond<br>Namens-Anteile IZ Acc. | ANT   |                                    | 138.570               | 0                 | 0                    | EUR  | 26,957             | 3.735.403,78                                      |
| LU1496798478                                      | Schroder ISF Euro High Yield Namensant.<br>IZ Acc.    | ANT   |                                    | 65.301                | 23.894            | 0                    | EUR  | 190,455            | 12.436.915,02                                     |
| LU2094083099                                      | UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant.<br>I-A3-Acc 1  | ANT   |                                    | 71.275                | 39.618            | 0                    | EUR  | 121,850            | 8.684.858,75                                      |
| IE00BN941009                                      | UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs<br>A Hdg Acc.   | ANT   |                                    | 60.826                | 60.826            | 0                    | EUR  | 124,880            | 7.595.950,88                                      |
| <b>JPY</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| LU0950671825                                      | UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF<br>Namens-Ant. A Acc.   | ANT   |                                    | 161.675               | 0                 | 490.008              | JPY  | 3.649,500          | 3.767.650,54<br>3.767.650,54                      |
| <b>USD</b>  |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    |   |
| LU0786609700                                      | GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I<br>Acc.    | ANT   |                                    | 206.925               | 0                 | 30.515               | USD  | 32,910             | 122.613.518,60<br>6.547.982,45                    |
| IE000MLMNYSO                                      | iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs ()<br>Acc.       | ANT   |                                    | 5.433.897             | 11.691.187        | 6.257.290            | USD  | 6,428              | 33.586.185,88                                     |
| IE00B2QWCY14                                      | iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares              | ANT   |                                    | 234.647               | 244.499           | 9.852                | USD  | 91,810             | 20.714.366,41                                     |
| IE00BJ5JPG56                                      | iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares<br>(Acc)       | ANT   |                                    | 5.119.502             | 5.379.147         | 259.645              | USD  | 5,535              | 27.246.088,10                                     |
| IE00B3WJKG14                                      | iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares<br>(Acc)    | ANT   |                                    | 330.647               | 24.331            | 109.351              | USD  | 33,300             | 10.587.062,60                                     |
| LU0746585719                                      | Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act.<br>Nominatives I  | ANT   |                                    | 89.273                | 89.273            | 0                    | USD  | 178,270            | 15.302.593,95                                     |
| LU2210346602                                      | Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom.<br>IZ Acc.   | ANT   |                                    | 711.357               | 0                 | 76.735               | USD  | 12,616             | 8.629.239,21                                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |   |       |                                    |                       |                   |                      |      | <b>EUR</b>         | <b>700.288.621,92</b>                             |
|   |   |       |                                    |                       |                   |                      |      |                    | <b>93,38</b>                                      |

# DekaStruktur: Chance

| ISIN   | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--|---------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|--------------------|---------------------------------|
| <b>Derivate</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.) |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 25   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Optionsrechte**)</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| S & P 500 Index (S500) Put Juni 25 6000  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Zins-Derivate</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| EURO Bobl Future (FGBM) März 25  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 25  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                       |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Bankguthaben</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                             |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Einschüsse (Initial Margins)   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Einschüsse (Initial Margins)   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Einschüsse (Initial Margins)   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Verwahrstellenvergütung  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Verwaltungsvergütung   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Fondsvermögen</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Umlaufende Anteile</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Anteilwert</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>   |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>  |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |
| Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.                    |                     |       |                                    |                       |  |                      |      |                    |                                 |

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.02.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.02.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04000 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 156,60500 = 1 Euro (EUR)

# DekaStruktur: Chance

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

|      |   |
|------|---|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)            |
| XOSE | Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options    |
| XCBO | Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE) |
| XCME | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)     |
| XCBT | Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)         |

**Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 28.02.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

|                             |  |     |                |
|-----------------------------|--|-----|----------------|
| Finanztermingeschäfte       |  |     |                |
| - gekaufte Terminkontrakte  |  |     |                |
| auf Indices                 |  | EUR | 18.080.769,23  |
| auf Renten                  |  | EUR | 158.971.782,07 |
| - verkaufta Terminkontrakte |  |     |                |
| auf Indices                 |  | EUR | 26.759.490,44  |

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

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):**

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                |     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|--|-----|---|-------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |  |     |   |                   |                      |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>    |  |     |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |  |     |   |                   |                      |
| LU0052859252                                      | DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF        | ANT | 0   | 6.896             |                      |
| LU1138302986                                      | Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I          | ANT | 0   | 51.293            |                      |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |  |     |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |  |     |   |                   |                      |
| DE000ETFL565                                      | Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile     | ANT | 0   | 579.920           |                      |
| DE000ETFL573                                      | Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile     | ANT | 0   | 324.883           |                      |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |  |     |   |                   |                      |
| <b>EUR</b>  |  |     |   |                   |                      |
| LU0575255335                                      | Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.  | ANT | 905   | 10.053            |                      |
| DE000A3ERMA3                                      | Berenberg Guardian Inhaber-Anteile M A             | ANT | 71.457  | 71.457            |                      |
| LU1057294727                                      | BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. I2 Acc.Hdg | ANT | 0   | 535.126           |                      |
| LU1559747883                                      | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2    | ANT | 430.787                                       | 2.306.179         |                      |
| LU1926204493                                      | Frank.E.M.D.Opps Hard Cr. Act. Nom. I Ydis H1 Dis. | ANT | 0   | 364.859           |                      |
| LU1773286189                                      | JPM Fds-Em.MarkLoc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.     | ANT | 0   | 71.135            |                      |
| LU2018762653                                      | MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc | ANT | 0   | 302.454           |                      |
| LU1829218749                                      | MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.    | ANT | 1.553.277                                     | 1.553.277         |                      |
| LU0170991672                                      | Pictet-Global Emerging Debt Namens-Anteile         | ANT | 0   | 36.132            |                      |
| DE000A3DQ2Q1                                      | Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X       | ANT | 7.696   | 108.433           |                      |
| <b>JPY</b>  |  |     |   |                   |                      |
| LU0106239873                                      | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   | ANT | 0   | 1.017.775         |                      |
| <b>USD</b>  |  |     |   |                   |                      |
| LU0107852435                                      | GAM Multibd-Local Emerging Bd Act. Nom. C          | ANT | 2.998   | 30.157            |                      |
| IE00B5L8K969                                      | iShs VII-MSCI EM Asia UETF Reg.Shares (Acc)        | ANT | 85.078  | 85.078            |                      |
| IE00BMTX1Y45                                      | iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)    | ANT | 1.334.133                                     | 1.334.133         |                      |

# DekaStruktur: Chance

## Entwicklung des Fondsvermögens

|   |                | EUR                   |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>695.369.121,27</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |                | -10.717.532,91        |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                             |                | -36.029.822,64        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                   | 16.404.549,37  |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                  | -52.434.372,01 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           |                | 1.128.986,85          |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                 |                | 100.173.263,22        |
| davon nichtrealisierte Gewinne*)                                | 50.524.966,17  |                       |
| davon nichtrealisierte Verluste*)                               | 2.331.495,22   |                       |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>749.924.015,79</b> |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   |                      |
|---|----------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres      | 9.942.430,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             | 228.734,000          |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile                          | 708.566,000          |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9.462.598,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf   |
|---------------|---|------------|----------------|
|               | EUR                                       | EUR        | Stück          |
| 2022          | 716.677.029,01                            | 67,36      | 10.639.513,000 |
| 2023          | 683.445.023,60                            | 66,13      | 10.334.091,000 |
| 2024          | 695.369.121,27                            | 69,94      | 9.942.430,000  |
| 2025          | 749.924.015,79                            | 79,25      | 9.462.598,000  |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# DekaStruktur: Chance

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

|  |  | EUR                   |
|--|--|-----------------------|
| <b>I. Erträge****</b>  |  |                       |
| 1 Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                    |  | 3.631.327,90          |
| davon aus negativen Einlagezinsen                            |  | -156,19               |
| davon aus positiven Einlagezinsen                            |  | 3.631.484,09          |
| 2 Erträge aus Investmentanteilen                             |  | 4.249.939,35          |
| 3 Bestandsprovisionen  |  | 1.104.542,42          |
| 4 Ordentlicher Ertragsausgleich                              |  | -230.575,75           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |  | <b>8.755.233,92</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |  |                       |
| 1 Zinsen aus Kreditaufnahmen                                 |  | 18.887,18             |
| 2 Verwaltungsvergütung                                       |  | 2.161.846,43          |
| 3 Verwahrstellenvergütung <sup>***</sup>                     |  | 482.007,74            |
| 4 Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                      |  | 30.922,12             |
| 5 Vertriebsprovision   |  | 4.313.934,34          |
| 6 Taxe d'Abonnement  |  | 170.679,27            |
| 7 Sonstige Aufwendungen                                      |  | 5.344,81              |
| davon aus EMIR-Kosten  |  | 58,50                 |
| 8 Ordentlicher Aufwandsausgleich                             |  | -209.622,68           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |  | <b>6.973.999,21</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |  | <b>1.781.234,71</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |  |                       |
| 1 Realisierte Gewinne  |  | 57.612.188,10         |
| 2 Realisierte Verluste                                       |  | -12.076.620,98        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**</b>                 |  | <b>45.535.567,12</b>  |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                   |  | -1.108.033,78         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |  | <b>47.316.801,83</b>  |
| 1 Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            |  | 50.524.966,17         |
| 2 Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           |  | 2.331.495,22          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**</b> |  | <b>52.856.461,39</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |  | <b>100.173.263,22</b> |

Gemäß Art. 17 Verwaltungsreglement beträgt die Ausschüttung EUR 1,36 je Anteil und wird per 25. April 2025 mit Beschlussfassung vom 8. April 2025 vorgenommen.

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

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

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

## Verwendung der Erträge

|   | EUR insgesamt        | EUR je Anteil* |
|---|----------------------|----------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          |                      |                |
| 1 Vortrag aus dem Vorjahr                         | 234.141.484,26       | 24,74          |
| 2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres       | 47.316.801,83        | 5,00           |
| 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                       | 268.589.152,81       | 28,38          |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | <b>12.869.133,28</b> | <b>1,36</b>    |
| 1 Zwischenausschüttung                            | 0,00                 | 0,00           |
| 2 Endausschüttung <sup>1)</sup>                   | 12.869.133,28        | 1,36           |
| Umlaufende Anteile per Geschäftsjahresende: Stück |                      | 9.462.598,000  |

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

<sup>1)</sup> Endausschüttung am 25. April 2025

# DekaStruktur: Chance Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

210.957.551,88

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

### Relativer VaR (ungeprüft)

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:          | 34,01% |
| maximale Auslastung:          | 92,79% |
| durchschnittliche Auslastung: | 63,48% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 28.02.2025 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) |
|----------------|-----------------|
| 1,1            | 1,1             |

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (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 %) | 93,38             |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,14              |
| Umlaufende Anteile                              | STK 9.462.598,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 79,25         |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genusscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genusscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

Die Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,42%.

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.

# DekaStruktur: Chance

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

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentschädigungen 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:

|  |      |
|--|------|
| Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A             | 0,50 |
| Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X              | 0,08 |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile         | 0,30 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | 0,45 |
| Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA                   | 0,40 |
| Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.               | 0,54 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | 1,09 |
| Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X     | 0,08 |
| FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. R Acc.       | 0,64 |
| Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.   | 0,65 |
| GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.    | 0,75 |
| IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile          | 1,00 |
| IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile             | 1,00 |
| IQAM OptionspremienStr.Prot. Inh.-Akt. T           | 0,06 |
| JPM I-GLEM R.E.I.E.T.F R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.D.L A | 0,36 |
| PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.       | 0,15 |
| PassIM-JPM Cross Assi.Def.Str. Reg.Shs I Acc.      | 0,15 |
| Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I  | 0,35 |
| Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.     | 0,80 |
| Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I       | 0,80 |
| Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc. | 0,45 |
| Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.    | 0,50 |
| Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.   | 0,75 |
| UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N-Ant. I-A3-Acc 1   | 0,42 |
| UBS IFS-CMCI Com.CX-AgSF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.    | 0,34 |
| UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Namens-Ant. A Acc.   | 0,12 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)      | 0,19 |
| iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.       | 0,20 |
| iShsIII -S&P Sm.Cap 600 UETF RegShares             | 0,30 |
| iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)       | 0,28 |
| iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)    | 0,15 |

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

|               |              |
|---------------|--------------|
| Depotgebühren | 4.110,23 EUR |
|---------------|--------------|

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 157.784,85 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Der AIFM erhält aus dem Fondsvermögen für die Erbringung der Portfolioverwaltung, des Risikomanagements und der Administrativen Tätigkeiten 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.

Der AIFM 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:

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Ertragsverwendung:    | Ausschüttung                          |
| Verwaltungsvergütung: | bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,30% p.a. |
| Vertriebsprovision:   | bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,60% p.a. |

Die Verwahrstellenvergütung beträgt bis zu 0,0750% p.a., das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich wie folgt:

0,0750% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,  
0,0675% für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,  
0,0625% für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,  
0,0575% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen.

# DekaStruktur: Chance

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31.12.2024) (ungeprüft)

### 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 Mitarbeitenden 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. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|  |              |     |
|--|--------------|-----|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitendenvergütung | 2.730.828,07 | EUR |
| davon feste Vergütung  | 2.353.502,49 | EUR |
| davon variable Vergütung   | 377.325,58   | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG  | 30           |     |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an Risk Taker | < 600.000,00 | EUR |
| davon Vorstand   | < 600.000,00 | EUR |
| davon andere Risk Taker  | 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 Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten | 14.842.341,99 | EUR |
| Mitarbeitendenvergütung  |               |     |
| davon feste Vergütung  | 12.329.731,58 | EUR |
| davon variable Vergütung   | 2.512.610,41  | EUR |
| Zahl der Mitarbeitenden des Auslagerungsunternehmens                                 | 136           |     |

# DekaStruktur: Chance

## **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 Rückgabeverlängen 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 DekaStruktur: 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.

# Fondszusammensetzung.

|   | <b>DekaStruktur: ErtragPlus<br/>in EUR</b> | <b>DekaStruktur: Wachstum<br/>in EUR</b> | <b>DekaStruktur: Chance<br/>in EUR</b> | <b>Gesamt<br/>in EUR</b> |
|---|--|--|--|--------------------------|
| <b>Vermögensaufstellung</b>                                 |  |  |  |                          |
| Wertpapiervermögen  | 33.535.439,43                              | 206.065.109,67                           | 700.288.621,92                         | 939.889.171,02           |
| Derivate  | 8.997,06                                   | -326.515,45                              | 1.046.146,77                           | 728.628,38               |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds                                 | 2.451.783,46                               | 10.105.113,38                            | 72.359.085,19                          | 84.915.982,03            |
| Sonstige Vermögensgegenstände                               | 103.786,64                                 | 1.138.763,52                             | 5.119.132,04                           | 6.361.682,20             |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                              | -941.309,83                                | -845.147,24                              | -28.325.779,98                         | -30.112.237,05           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  | -80.512,07                                 | -186.071,55                              | -563.190,15                            | -829.773,77              |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>35.078.184,69</b>                       | <b>215.951.252,33</b>                    | <b>749.924.015,79</b>                  | <b>1.000.953.452,81</b>  |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>                        |  |  |  |                          |
| <b>Erträge</b>  |  |  |  |                          |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                     | 138.909,75                                 | 887.108,75                               | 3.631.327,90                           | 4.657.346,40             |
| Erträge aus Investmentanteilen                              | 519.585,95                                 | 2.417.327,47                             | 4.249.939,35                           | 7.186.852,77             |
| Bestandsprovisionen   | 45.128,29                                  | 337.324,43                               | 1.104.542,42                           | 1.486.995,14             |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                               | -31.072,45                                 | -145.515,09                              | -230.575,75                            | -407.163,29              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>672.551,54</b>                          | <b>3.496.245,56</b>                      | <b>8.755.233,92</b>                    | <b>12.924.031,02</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |  |  |                          |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen                                  | 15.762,36                                  | 26.886,78                                | 18.887,18                              | 61.536,32                |
| Verwaltungsvergütung  | 35.782,16                                  | 322.933,97                               | 2.161.846,43                           | 2.520.562,56             |
| Verwahrstellenvergütung                                     | 26.370,79                                  | 151.057,68                               | 482.007,74                             | 659.436,21               |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                       | 7.362,58                                   | 15.859,58                                | 30.922,12                              | 54.144,28                |
| Vertriebsprovision  | 143.213,05                                 | 1.076.550,34                             | 4.313.934,34                           | 5.533.697,73             |
| Taxe d'Abonnement   | 9.099,96                                   | 60.648,92                                | 170.679,27                             | 240.428,15               |
| Sonstige Aufwendungen                                       | 7.371,05                                   | 9.306,17                                 | 5.344,81                               | 22.022,03                |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                              | -14.046,50                                 | -92.915,41                               | -209.622,68                            | -316.584,59              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>230.915,45</b>                          | <b>1.570.328,03</b>                      | <b>6.973.999,21</b>                    | <b>8.775.242,69</b>      |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                             | <b>441.636,09</b>                          | <b>1.925.917,53</b>                      | <b>1.781.234,71</b>                    | <b>4.148.788,33</b>      |
| <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                                |  |  |  |                          |
| Realisierte Gewinne   | 1.044.418,19                               | 11.245.943,11                            | 57.612.188,10                          | 69.902.549,40            |
| Realisierte Verluste  | -913.438,06                                | -4.786.125,02                            | -12.076.620,98                         | -17.776.184,06           |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>130.980,13</b>                          | <b>6.459.818,09</b>                      | <b>45.535.567,12</b>                   | <b>52.126.365,34</b>     |
| enthält außerordentlichen Ertragsausgleich                  | -4.631,52                                  | -391.688,95                              | -1.108.033,78                          | -1.504.354,25            |
| <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>             | <b>572.616,22</b>                          | <b>8.385.735,62</b>                      | <b>47.316.801,83</b>                   | <b>56.275.153,67</b>     |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne             | 1.329.767,34                               | 14.139.070,10                            | 50.524.966,17                          | 65.993.803,61            |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste            | 1.149.733,84                               | 3.536.125,55                             | 2.331.495,22                           | 7.017.354,61             |
| <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>       | <b>2.479.501,18</b>                        | <b>17.675.195,65</b>                     | <b>52.856.461,39</b>                   | <b>73.011.158,22</b>     |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>                          | <b>3.052.117,40</b>                        | <b>26.060.931,27</b>                     | <b>100.173.263,22</b>                  | <b>129.286.311,89</b>    |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>                       |  |  |  |                          |
| Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahrs        | 36.355.518,84                              | 216.470.620,13                           | 695.369.121,27                         | 948.195.260,24           |
| Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | -577.323,54                                | -3.324.556,12                            | -10.717.532,91                         | -14.619.412,57           |
| Mittelzufluss / -abfluss (netto)                            | -3.773.785,48                              | -23.700.031,58                           | -36.029.822,64                         | -63.503.639,70           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:               | 912.277,28                                 | 4.772.693,76                             | 16.404.549,37                          | 22.089.520,41            |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:              | -4.686.062,76                              | -28.472.725,34                           | -52.434.372,01                         | -85.593.160,11           |
| Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          | 21.657,47                                  | 444.288,63                               | 1.128.986,85                           | 1.594.932,95             |
| Ergebnis des Geschäftsjahrs                                 | 3.052.117,40                               | 26.060.931,27                            | 100.173.263,22                         | 129.286.311,89           |
| davon nicht realisierte Gewinne *)                          | 1.329.767,34                               | 14.139.070,10                            | 50.524.966,17                          | 65.993.803,61            |
| davon nicht realisierte Verluste *)                         | 1.149.733,84                               | 3.536.125,55                             | 2.331.495,22                           | 7.017.354,61             |
| <b>Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>   | <b>35.078.184,69</b>                       | <b>215.951.252,33</b>                    | <b>749.924.015,79</b>                  | <b>1.000.953.452,81</b>  |

\*) nur Nettoveränderung gemeint

# DekaStruktur:

---

Luxemburg, den 16. Juni 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des  
**DekaStruktur:**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaStruktur: und seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 28. Februar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, 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 DekaStruktur: und seiner jeweiligen Teilfonds zum 28. Februar 2025 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 unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, 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 Prüfungs nachweise 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 des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 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, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## **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 wesentlich 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 unser 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität 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 zur Fortführung der Unternehmensaktivität aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen 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 seine Unternehmensaktivität nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, 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 Kontrollsysteem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 18. Juni 2025

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

Cabinet de révision agréé  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg  
Großherzogtum Luxembourg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé  
Managing Director

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## AIFM

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,4 Mio.  
EUR 77,5 Mio.

## Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 28. Februar 2025

## Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat des AIFM

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

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

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxembourg



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

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

