

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. 1822-Struktur

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

Bericht des Vorstands.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds 1822-Struktur bestehend aus den fünf Teilfonds 1822-Struktur Ertrag, 1822-Struktur Ertrag Plus, 1822-Struktur Wachstum, 1822-Struktur Chance und 1822-Struktur Chance Plus für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubrockeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

International Fund Management S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

| | | | |
|--|----|---|----|
| Anlagepolitik | | Fondszusammensetzung | 30 |
| 1822-Struktur Ertrag | 5 | | |
| 1822-Struktur Ertrag Plus | 6 | Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 31 |
| 1822-Struktur Wachstum | 7 | | |
| 1822-Struktur Chance | 8 | | |
| 1822-Struktur Chance Plus | 9 | | |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Ertrag | 10 | | |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Ertrag | 11 | | |
| Anhang | | | |
| 1822-Struktur Ertrag | 13 | | |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Ertrag Plus | 14 | | |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Ertrag Plus | 15 | | |
| Anhang | | | |
| 1822-Struktur Ertrag Plus | 17 | | |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Wachstum | 18 | | |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Wachstum | 19 | | |
| Anhang | | | |
| 1822-Struktur Wachstum | 21 | | |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Chance | 22 | | |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Chance | 23 | | |
| Anhang | | | |
| 1822-Struktur Chance | 25 | | |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Chance Plus | 26 | | |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 | | | |
| 1822-Struktur Chance Plus | 27 | | |
| Anhang | | | |
| 1822-Struktur Chance Plus | 29 | | |

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

1822-Struktur Ertrag Anlagepolitik.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Ertrag ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 2,5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

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

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 99,2 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen – vor allem mit dem Schwerpunkt Staatsanleihen Euroland – investiert.

Der Teilfonds 1822-Struktur Ertrag verzeichnete in einem von hoher Volatilität geprägten Anlageumfeld eine Wertentwicklung von minus 0,4 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum 31. März 2019 auf 43,46 Euro.

Wichtige Kennzahlen

1822-Struktur Ertrag

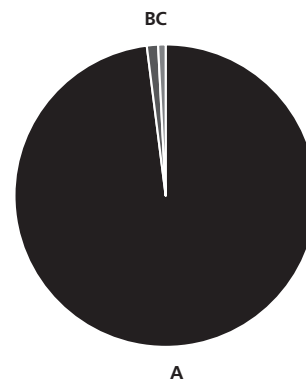
| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|----------|--------|--------------|
| Performance * | -0,4% | -1,4% | -0,6% |

ISIN LU0224663640

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

Fondsstruktur

1822-Struktur Ertrag



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Rentenfonds | 98,0% |
| B | Geldmarktnahe Fonds | 1,2% |
| C | Barreserve, Sonstiges | 0,8% |

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

1822-Struktur Ertrag Plus Anlagepolitik.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Ertrag Plus ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

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

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 99,2 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten investiert. Der Anteil an Rentenfonds wurde auf 63,5 Prozent reduziert und Aktienfonds auf 22,4 Prozent aufgestockt. Daneben waren 13,3 Prozent in geldmarktnahe Fonds investiert.

Der Teilfonds 1822-Struktur Ertrag Plus verzeichnete in einem von hoher Volatilität geprägten Anlageumfeld eine Wertentwicklung von minus 1,0 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum 31. März 2019 auf 47,13 Euro.

Wichtige Kennzahlen

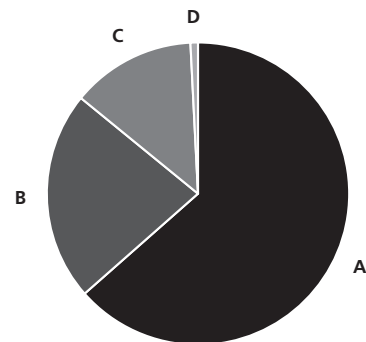
1822-Struktur Ertrag Plus

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|--------------|--------|--------------|
| Performance * | -1,0% | -1,5% | -0,7% |
| ISIN | LU0151486320 | | |

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

Fondsstruktur

1822-Struktur Ertrag Plus



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Rentenfonds | 63,5% |
| B | Aktienfonds | 22,4% |
| C | Geldmarktnahe Fonds | 13,3% |
| D | Barreserve, Sonstiges | 0,8% |

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

1822-Struktur Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Wachstum ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 10 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

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

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 99,3 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfondsanteilen mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten investiert. Der Anteil an Rentenfonds belief sich zuletzt auf 51,3 Prozent, auf Aktienfonds entfielen 44,4 Prozent. Daneben waren 3,6 Prozent in geldmarktnahe Fonds investiert.

Der Teilfonds 1822-Struktur Wachstum verzeichnete in einem von hoher Volatilität geprägten Anlageumfeld eine Wertentwicklung von minus 1,6 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum 31. März 2019 auf 52,89 Euro.

Wichtige Kennzahlen

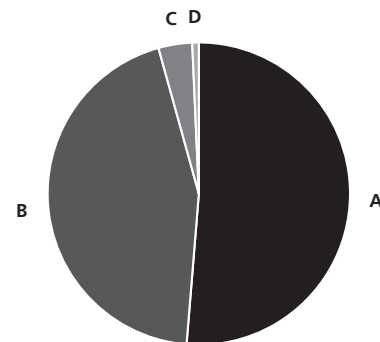
1822-Struktur Wachstum

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|--------------|--------|--------------|
| Performance * | -1,6% | -0,5% | -0,2% |
| ISIN | LU0151487302 | | |

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

Fondsstruktur

1822-Struktur Wachstum



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Rentenfonds | 51,3% |
| B | Aktienfonds | 44,4% |
| C | Geldmarktnahe Fonds | 3,6% |
| D | Barreserve, Sonstiges | 0,7% |

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

1822-Struktur Chance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Chance ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab.

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

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 96,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen Schwerpunkten investiert. Die größte Position entfiel zuletzt auf Europa, gefolgt von Nordamerika und Japan. Daneben erfolgten Investitionen in Schwellenländern (Emerging Markets).

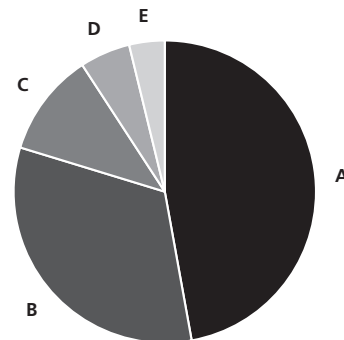
Der Teilfonds 1822-Struktur Chance verzeichnete in einem von hoher Volatilität geprägten Anlageumfeld eine Wertentwicklung von minus 3,7 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum 31. März 2019 auf 76,59 Euro.

Wichtige Kennzahlen 1822-Struktur Chance

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|--------------|--------|--------------|
| Performance * | -3,7% | 0,8% | 3,3% |
| ISIN | LU0151488029 | | |

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

Fondsstruktur 1822-Struktur Chance



| | | |
|---|---|-------|
| A | Aktienfonds Europa | 47,2% |
| B | Aktienfonds Nordamerika | 32,6% |
| C | Aktienfonds Japan | 11,1% |
| D | Aktienfonds Schwellenländer | 5,4% |
| E | Barreserve, geldmarktnahe Fonds, Sonstiges Wertpapiervermögen | 3,8% |
| | Liquidität und Sonstiges | -0,1% |

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

1822-Struktur Chance Plus Anlagepolitik.

Das Anlageziel des 1822-Struktur Chance Plus ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Das Fondsmanagement strebt bei diesem Fonds an, nahezu 100 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds zu investieren.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfondsquote 50 Prozent bis 100 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 30 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 49 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 99,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten investiert. Die größte Position entfiel zuletzt auf Nordamerika, gefolgt von Europa und Japan. Daneben erfolgten Investitionen in Schwellenländern (Emerging Markets), verschiedene Branchen und in alternative Investments.

Der Teilfonds 1822-Struktur Chance Plus verzeichnete in einem von hoher Volatilität geprägten Anlageumfeld eine Wertentwicklung von minus 3,4 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum 31. März 2019 auf 111,00 Euro.

Wichtige Kennzahlen

1822-Struktur Chance Plus

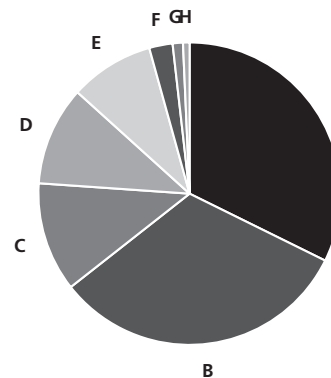
| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|----------|--------|--------------|
| Performance * | -3,4% | 3,6% | 6,2% |

ISIN LU0151488458

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

Fondsstruktur

1822-Struktur Chance Plus



| | | |
|---|--|-------|
| A | Aktienfonds Nordamerika | 32,3% |
| B | Aktienfonds Europa | 32,1% |
| C | Aktienfonds Japan | 11,7% |
| D | Aktienfonds Branchen und Spezialthemen | 10,6% |
| E | Aktienfonds Schwellenländer | 9,0% |
| F | Alternative Investments | 2,5% |
| G | Aktienfonds Welt | 1,1% |
| H | Barreserve, Sonstiges | 0,7% |

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

1822-Struktur Ertrag

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| Deutschland | 3.524.825,92 | 44,89 |
| Irland | 176.771,87 | 2,25 |
| Luxemburg | 4.091.772,35 | 52,11 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 45.156,50 | 0,57 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 69.194,59 | 0,88 |
| II. Verbindlichkeiten | -54.801,82 | -0,70 |
| III. Fondsvermögen | 7.852.919,41 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| EUR | 7.793.370,14 | 99,25 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 45.156,50 | 0,57 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 69.194,59 | 0,88 |
| II. Verbindlichkeiten | -54.801,82 | -0,70 |
| III. Fondsvermögen | 7.852.919,41 | 100,00 |

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

1822-Struktur Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 7.793.370,14 | 99,25 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 5.042.174,70 | 64,22 |
| EUR | | | | | | | | 5.042.174,70 | 64,22 |
| DE000DK1CJZ4 | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | | ANT | 8.280 | 8.760 | 480 | EUR 113,960 | 943.588,80 | 12,02 |
| DE000ETFL128 | Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile | | ANT | 14.367 | 5.950 | 3.683 | EUR 97,766 | 1.404.604,12 | 17,89 |
| DE000ETFL136 | Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile | | ANT | 3.390 | 3.390 | 0 | EUR 106,800 | 362.052,00 | 4,61 |
| LU0192794724 | Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF | | ANT | 2.058 | 2.058 | 0 | EUR 46,660 | 96.026,28 | 1,22 |
| LU0044138906 | Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A | | ANT | 1.313 | 560 | 337 | EUR 1.082,500 | 1.421.322,50 | 18,11 |
| DE0008474750 | DekaTresor Inhaber-Anteile | | ANT | 6.850 | 1.750 | 600 | EUR 86,840 | 594.854,00 | 7,57 |
| DE0008479213 | Multirent-INVEST Inhaber-Anteile | | ANT | 3.300 | 3.300 | 0 | EUR 35,250 | 116.325,00 | 1,48 |
| DE000A1CXYM9 | Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (P) | | ANT | 4.100 | 4.100 | 0 | EUR 25,220 | 103.402,00 | 1,32 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 2.751.195,44 | 35,03 |
| EUR | | | | | | | | 2.751.195,44 | 35,03 |
| LU1869426988 | AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 | | ANT | 2.400 | 2.400 | 0 | EUR 100,360 | 240.864,00 | 3,07 |
| LU0856992960 | AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W | | ANT | 415 | 0 | 125 | EUR 925,630 | 384.136,45 | 4,89 |
| LU0413376566 | BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg | | ANT | 12.550 | 12.550 | 0 | EUR 16,470 | 206.698,50 | 2,63 |
| LU1373033965 | BGF-Euro Corporate Bond Fund Act. Nominatives I2 | | ANT | 35.000 | 38.000 | 3.000 | EUR 11,060 | 387.100,00 | 4,93 |
| LU0438336421 | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D | | ANT | 1.951 | 1.951 | 0 | EUR 123,380 | 240.714,38 | 3,07 |
| LU1022658824 | Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Namens-Ant. I(acc) | | ANT | 27.900 | 27.900 | 0 | EUR 10,310 | 287.649,00 | 3,66 |
| LU0256065409 | GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap. | | ANT | 477 | 477 | 0 | EUR 211,090 | 100.689,93 | 1,28 |
| IE00BQSBX418 | GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc. | | ANT | 16.300 | 0 | 0 | EUR 10,845 | 176.771,87 | 2,25 |
| LU0726357527 | Pictet-EUR SHORT TERM HIGH YI. Namens-Anteile P | | ANT | 779 | 779 | 0 | EUR 123,780 | 96.424,62 | 1,23 |
| LU0106234643 | Schroder ISF Euro Sht Term Bd Namensanteile A Acc | | ANT | 24.400 | 24.400 | 0 | EUR 7,190 | 175.433,56 | 2,23 |
| LU1849560120 | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | | ANT | 24.229 | 57.748 | 33.519 | EUR 9,970 | 241.563,13 | 3,08 |
| LU1829334579 | Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc. | | ANT | 21.000 | 21.000 | 0 | EUR 10,150 | 213.150,00 | 2,71 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 7.793.370,14 | 99,25 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | | EUR | 44.964,25 | | | % 100,000 | 44.964,25 | 0,57 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | | USD | 215,89 | | | % 100,000 | 192,25 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 45.156,50 | 0,57 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 45.156,50 | 0,57 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | 65.197,28 | | | | 65.197,28 | 0,83 |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen | | | EUR | 3.997,31 | | | | 3.997,31 | 0,05 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 69.194,59 | 0,88 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -315,01 | | | | -315,01 | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | | | EUR | -466,03 | | | | -466,03 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften | | | EUR | -54.020,78 | | | | -54.020,78 | -0,69 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -54.801,82 | -0,70 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 7.852.919,41 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 180.691.000 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 43,46 | |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | | | | | |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 214.481,000 | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | | | | | | | | 139,000 | |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile | | | | | | | | 33.929,000 | |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes | | | | | | | 180.691,000 | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,25 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

1822-Struktur Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 28.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,12295 = 1 Euro (EUR)

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|----------------|-------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0107368036 | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF | ANT | 0 | 4.600 |
| LU0230155797 | Deka-Cash Inhaber-Anteile | ANT | 0 | 26.000 |
| DE0007019440 | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile | ANT | 0 | 29.300 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0438336264 | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A | ANT | 0 | 2.900 |
| LU0451950314 | Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Act. Nom. A2 (Acc.) | ANT | 0 | 1.500 |
| LU1055198771 | Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI | ANT | 0 | 6.200 |
| LU0113257694 | Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile A Acc | ANT | 0 | 10.700 |
| LU1293074800 | Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Ant. C Acc. | ANT | 0 | 1.780 |
| GB00B3D8PZ13 | Thread.Foc.Invnt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc. | ANT | 0 | 249.000 |
| LU1829331989 | Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E Acc. | ANT | 33.515 | 33.515 |

1822-Struktur Ertrag

Anhang.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 99,25 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 180.691,000 |
| Anteilwert | EUR | 43,46 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

| | |
|--|------|
| AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 | 0,22 |
| AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W | 0,10 |
| BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. A2 Acc.Hdg | 1,25 |
| BGF-Euro Corporate Bond Fund Act. Nominatives I2 | 0,40 |
| BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D | 0,60 |
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | 0,48 |
| Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile | 0,15 |
| Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile | 0,15 |
| Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF | 0,34 |
| Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A | 0,75 |
| DekaTresor Inhaber-Anteile | 0,40 |
| Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Namens-Ant. I(acc) | 0,25 |
| GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap. | 0,70 |
| GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc. | 0,15 |
| Multirent-INVEST Inhaber-Anteile | 0,90 |
| Pictet-EUR SHORT TERM HIGH YI. Namens-Anteile P | 0,90 |
| Schroder ISF Euro Sht Term Bd Namensanteile A Acc | 0,50 |
| Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | 0,50 |
| Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc. | 1,20 |
| Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (P) | 1,50 |

1822-Struktur Ertrag Plus

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| Deutschland | 5.260.342,50 | 51,17 |
| Luxemburg | 4.940.360,03 | 48,07 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 37.726,19 | 0,37 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 44.054,15 | 0,43 |
| II. Verbindlichkeiten | -3.978,06 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 10.278.504,81 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| EUR | 10.200.702,53 | 99,24 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 37.726,19 | 0,37 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 44.054,15 | 0,43 |
| II. Verbindlichkeiten | -3.978,06 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 10.278.504,81 | 100,00 |

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

1822-Struktur Ertrag Plus

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 10.200.702,53 | 99,24 |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 2.710.050,50 | 26,36 |
| EUR | | | | | | | | 2.710.050,50 | 26,36 |
| LU0230856071 | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile | ANT | | 20.950 | 0 | 2.400 | EUR 82,450 | 1.727.327,50 | 16,80 |
| LU0203963425 | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile | ANT | | 10.150 | 0 | 350 | EUR 96,820 | 982.723,00 | 9,56 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 6.471.516,25 | 62,96 |
| EUR | | | | | | | | 6.471.516,25 | 62,96 |
| DE000DK1CJZ4 | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | ANT | | 6.720 | 820 | 1.100 | EUR 113,960 | 765.811,20 | 7,45 |
| LU0139115926 | Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF | ANT | | 1.700 | 0 | 0 | EUR 39,700 | 67.490,00 | 0,66 |
| LU0112241566 | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF | ANT | | 2.100 | 0 | 0 | EUR 56,080 | 117.768,00 | 1,15 |
| LU0713853298 | Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A) | ANT | | 1.095 | 140 | 395 | EUR 187,090 | 204.863,55 | 1,99 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile (A) | ANT | | 2.480 | 2.900 | 3.320 | EUR 181,030 | 448.954,40 | 4,37 |
| DE000DK091G0 | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF | ANT | | 2.150 | 0 | 550 | EUR 115,140 | 247.551,00 | 2,41 |
| LU0851807460 | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile (A) | ANT | | 2.060 | 1.700 | 440 | EUR 180,630 | 372.097,80 | 3,62 |
| DE0007019416 | Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile | ANT | | 3.700 | 0 | 900 | EUR 69,190 | 256.003,00 | 2,49 |
| DE0007019440 | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile | ANT | | 27.900 | 34.500 | 22.400 | EUR 49,120 | 1.370.448,00 | 13,33 |
| DE000DK094E9 | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile | ANT | | 16.380 | 530 | 3.350 | EUR 89,860 | 1.471.906,80 | 14,32 |
| DE000DK2J589 | Deka-RentSpezial HighYi.6/2020 Inhaber-Anteile CF | ANT | | 2.600 | 0 | 400 | EUR 100,070 | 260.182,00 | 2,53 |
| DE0008479981 | Frankfurter-Sparinrent Deka Inhaber-Anteile | ANT | | 15.890 | 0 | 1.510 | EUR 51,050 | 811.184,50 | 7,89 |
| DE0008480732 | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | ANT | | 600 | 0 | 0 | EUR 128,760 | 77.256,00 | 0,75 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 1.019.135,78 | 9,92 |
| EUR | | | | | | | | 1.019.135,78 | 9,92 |
| LU0438336264 | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A | ANT | | 4.450 | 0 | 550 | EUR 118,890 | 529.060,50 | 5,15 |
| LU0234682044 | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | ANT | | 5.400 | 5.400 | 4.900 | EUR 17,510 | 94.554,00 | 0,92 |
| LU0106235293 | Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | ANT | | 3.500 | 3.500 | 3.000 | EUR 34,014 | 119.047,95 | 1,16 |
| LU1849560120 | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | ANT | | 27.731 | 27.731 | 0 | EUR 9,970 | 276.473,33 | 2,69 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 10.200.702,53 | 99,24 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | EUR | | 32.007,76 | | | % 100,000 | 32.007,76 | 0,31 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | JPY | | 64.460,00 | | | % 100,000 | 518,19 | 0,01 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | USD | | 5.839,61 | | | % 100,000 | 5.200,24 | 0,05 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR 37.726,19 | 0,37 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 37.726,19 | 0,37 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Forderungen aus Wertpapiergeschäften | EUR | | 28.490,00 | | | | 28.490,00 | 0,28 |
| | Forderungen aus Bestandsprovisionen | EUR | | 15.564,15 | | | | 15.564,15 | 0,15 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 44.054,15 | 0,43 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verwaltungsvergütung | EUR | | -826,91 | | | | -826,91 | -0,01 |
| | Taxe d'Abonnement | EUR | | -653,26 | | | | -653,26 | -0,01 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | EUR | | -2.497,89 | | | | -2.497,89 | -0,02 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -3.978,06 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 10.278.504,81 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 218.092,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 47,13 | |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | | | | | |
| Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 248.364,000 | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | | | | | | | | 1.928,000 | |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile | | | | | | | | 32.200,000 | |
| Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 218.092,000 | |

1822-Struktur Ertrag Plus

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,24 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 28.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

| | | | |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,12295 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 124,39500 | = 1 Euro (EUR) |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0107368036 | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF | ANT | 0 | 7.100 |
| DE000DK2D913 | Deka-RentSpezial EM 3/2019 Inhaber-Anteile CF | ANT | 0 | 1.600 |
| DE000DK2D8U3 | Deka-RentSpezial HighYi.6/2019 Inhaber-Anteile CF | ANT | 0 | 1.600 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0849399786 | Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc | ANT | 0 | 1.800 |
| GB00B3D8PZ13 | Thread.Foc.Inv.-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc. | ANT | 0 | 236.000 |
| LU1829331989 | Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E Acc. | ANT | 27.727 | 27.727 |

1822-Struktur Ertrag Plus

Anhang.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 99,24 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 218.092,000 |
| Anteilwert | EUR | 47,13 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

| | |
|--|------|
| BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A | 1,00 |
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | 0,48 |
| Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF | 0,90 |
| Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF | 0,75 |
| Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A) | 0,60 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF | 0,75 |
| Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile | 0,55 |
| Deka-Liquidität Inhaber-Anteile | 0,18 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile | 0,60 |
| Deka-RentSpezial HighYi.6/2020 Inhaber-Anteile CF | 0,50 |
| Frankfurter-Sparirent Deka Inhaber-Anteile | 0,75 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | 1,25 |
| G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | 0,50 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile | 0,54 |
| IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile | 1,00 |
| Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | 1,50 |
| Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | 0,50 |

1822-Struktur Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| Deutschland | 5.119.652,34 | 31,59 |
| Luxemburg | 10.975.573,81 | 67,72 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 36.665,01 | 0,23 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 82.137,28 | 0,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -6.748,30 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 16.207.280,14 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| EUR | 16.095.226,15 | 99,31 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 36.665,01 | 0,23 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 82.137,28 | 0,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -6.748,30 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 16.207.280,14 | 100,00 |

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

1822-Struktur Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 16.095.226,15 | 99,31 |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 5.818.383,30 | 35,90 |
| EUR | | | | | | | | 5.818.383,30 | 35,90 |
| LU0230856071 | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile | | ANT | 32.874 | 0 | 2.776 | EUR 82,450 | 2.710.461,30 | 16,72 |
| LU0203963425 | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile | | ANT | 32.100 | 0 | 0 | EUR 96,820 | 3.107.922,00 | 19,18 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 9.569.696,29 | 59,05 |
| EUR | | | | | | | | 9.569.696,29 | 59,05 |
| DE000DK1CJZ4 | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | | ANT | 14.094 | 1.000 | 2.106 | EUR 113,960 | 1.606.152,24 | 9,91 |
| LU0230155797 | Deka-Cash Inhaber-Anteile | | ANT | 11.900 | 1.300 | 4.000 | EUR 48,620 | 578.578,00 | 3,57 |
| LU0139115926 | Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF | | ANT | 5.788 | 0 | 1.200 | EUR 39,700 | 229.783,60 | 1,42 |
| LU0112241566 | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF | | ANT | 6.300 | 0 | 700 | EUR 56,080 | 353.304,00 | 2,18 |
| LU0713853298 | Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A) | | ANT | 4.000 | 400 | 650 | EUR 187,090 | 748.360,00 | 4,62 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | | ANT | 7.675 | 625 | 1.550 | EUR 181,030 | 1.389.405,25 | 8,57 |
| DE000DK091G0 | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF | | ANT | 3.670 | 0 | 730 | EUR 115,140 | 422.563,80 | 2,61 |
| LU0851807460 | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A) | | ANT | 6.370 | 0 | 1.130 | EUR 180,630 | 1.150.613,10 | 7,10 |
| DE000DK094E9 | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile | | ANT | 26.140 | 810 | 3.970 | EUR 89,860 | 2.348.940,40 | 14,49 |
| DE0008479981 | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | | ANT | 9.238 | 0 | 962 | EUR 51,050 | 471.599,90 | 2,91 |
| DE0008480732 | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | | ANT | 2.100 | 0 | 0 | EUR 128,760 | 270.396,00 | 1,67 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 707.146,56 | 4,36 |
| EUR | | | | | | | | 707.146,56 | 4,36 |
| LU0234682044 | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | | ANT | 10.595 | 0 | 0 | EUR 17,510 | 185.518,45 | 1,14 |
| LU0155300493 | Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | | ANT | 245 | 245 | 0 | EUR 725,090 | 177.647,05 | 1,10 |
| LU0106235293 | Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | | ANT | 4.960 | 0 | 0 | EUR 34,014 | 168.707,95 | 1,04 |
| LU1829334579 | Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc. | | ANT | 17.268 | 17.268 | 0 | EUR 10,150 | 175.273,11 | 1,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 16.095.226,15 | 99,31 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | EUR | 32.190,73 | | | % 100,000 | 32.190,73 | 0,20 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | JPY | 51.770,00 | | | % 100,000 | 416,17 | 0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | USD | 4.557,05 | | | % 100,000 | 4.058,11 | 0,03 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR 36.665,01 | 0,23 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 36.665,01 | 0,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | EUR | 56.980,00 | | | | 56.980,00 | 0,35 |
| | Forderungen aus Bestandsprovisionen | | EUR | 25.157,28 | | | | 25.157,28 | 0,15 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 82.137,28 | 0,50 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.296,44 | | | | -1.296,44 | -0,01 |
| | Taxe d'Abonnement | | EUR | -640,69 | | | | -640,69 | 0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | EUR | -4.811,17 | | | | -4.811,17 | -0,03 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -6.748,30 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 16.207.280,14 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 306.409,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 52,89 | |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | | | | | |
| Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 334.789,000 | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | | | | | | | | 2.962,000 | |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile | | | | | | | | 31.342,000 | |
| Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 306.409,000 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,31 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

1822-Struktur Wachstum

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 28.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,12295 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 124,39500 = 1 Euro (EUR)

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|----------------|-------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0107368036 | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF | ANT | 610 | 1.710 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0289089384 | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr) | ANT | 0 | 11.400 |
| GB00B42R2118 | Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA | ANT | 0 | 75.000 |

1822-Struktur Wachstum

Anhang.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 99,31 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 306.409,000 |
| Anteilwert | EUR | 52,89 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

| | |
|---|------|
| Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I | 0,48 |
| Deka-Cash Inhaber-Anteile | 0,18 |
| Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF | 0,90 |
| Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF | 0,75 |
| Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A) | 0,60 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF | 0,75 |
| Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile | 0,60 |
| Frankfurter-Sparirent Deka Inhaber-Anteile | 0,75 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | 1,25 |
| G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | 0,50 |
| IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile | 0,54 |
| IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile | 1,00 |
| Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | 0,60 |
| Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | 1,50 |
| Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc. | 1,20 |

1822-Struktur Chance

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| Deutschland | 701.770,00 | 11,10 |
| Luxemburg | 5.533.549,17 | 87,53 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 78.005,26 | 1,23 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 37.516,27 | 0,59 |
| II. Verbindlichkeiten | -28.820,69 | -0,45 |
| III. Fondsvermögen | 6.322.020,01 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| EUR | 5.554.984,83 | 87,87 |
| USD | 680.334,34 | 10,76 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 78.005,26 | 1,23 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 37.516,27 | 0,59 |
| II. Verbindlichkeiten | -28.820,69 | -0,45 |
| III. Fondsvermögen | 6.322.020,01 | 100,00 |

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

1822-Struktur Chance

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 6.235.319,17 | 98,63 |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 1.894.063,38 | 29,96 |
| EUR | | | | | | | | 1.894.063,38 | 29,96 |
| LU0203962963 | IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile | | ANT | 21.153 | 3.650 | 3.997 | EUR 45,460 | 961.615,38 | 15,21 |
| LU0203963185 | IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile | | ANT | 4.400 | 680 | 680 | EUR 211,920 | 932.448,00 | 14,75 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 1.904.912,65 | 30,13 |
| EUR | | | | | | | | 1.904.912,65 | 30,13 |
| DE000ETFL284 | Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile | | ANT | 9.900 | 0 | 0 | EUR 12,910 | 127.809,00 | 2,02 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | | ANT | 1.780 | 0 | 120 | EUR 181,030 | 322.233,40 | 5,10 |
| LU0100187060 | Deka-EuropaValue Inhaber-Anteile CF | | ANT | 1.950 | 1.950 | 0 | EUR 48,260 | 94.107,00 | 1,49 |
| LU0097655574 | Deka-EuroStocks Inhaber-Anteile CF | | ANT | 11.500 | 11.500 | 0 | EUR 38,670 | 444.705,00 | 7,03 |
| DE0007019440 | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile | | ANT | 3.100 | 700 | 1.000 | EUR 49,120 | 152.272,00 | 2,41 |
| LU1117993268 | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A) | | ANT | 3.025 | 3.025 | 0 | EUR 113,090 | 342.097,25 | 5,41 |
| DE0008480732 | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | | ANT | 3.275 | 200 | 0 | EUR 128,760 | 421.689,00 | 6,67 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 2.436.343,14 | 38,54 |
| EUR | | | | | | | | 1.756.008,80 | 27,78 |
| LU1796255716 | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1 | | ANT | 1.000 | 0 | 0 | EUR 96,410 | 96.410,00 | 1,52 |
| LU0133267202 | GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E | | ANT | 3.755 | 0 | 800 | EUR 33,670 | 126.430,85 | 2,00 |
| LU0612441583 | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A. | | ANT | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR 19,020 | 76.080,00 | 1,20 |
| LU0011889846 | Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.) | | ANT | 660 | 0 | 0 | EUR 46,500 | 30.690,00 | 0,49 |
| LU1814671183 | JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc. | | ANT | 1.863 | 5.363 | 3.500 | EUR 91,320 | 170.129,16 | 2,69 |
| LU1727353473 | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc. | | ANT | 1.800 | 1.800 | 0 | EUR 93,820 | 168.876,00 | 2,67 |
| LU0155300493 | Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | | ANT | 114 | 244 | 130 | EUR 725,090 | 82.660,26 | 1,31 |
| LU0582533245 | Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D | | ANT | 700 | 0 | 150 | EUR 165,810 | 116.067,00 | 1,84 |
| LU0474363974 | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D | | ANT | 1.540 | 0 | 120 | EUR 292,270 | 450.095,80 | 7,12 |
| LU0236737465 | Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H. | | ANT | 2.600 | 2.600 | 0 | EUR 107,990 | 280.773,74 | 4,44 |
| LU1829329819 | Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. 1E Acc. | | ANT | 17.170 | 17.170 | 0 | EUR 9,190 | 157.795,99 | 2,50 |
| USD | | | | | | | | 680.334,34 | 10,76 |
| LU0106261372 | Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc | | ANT | 3.120 | 200 | 480 | USD 153,400 | 426.204,59 | 6,74 |
| LU0246276595 | UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc | | ANT | 1.250 | 1.400 | 150 | USD 228,300 | 254.129,75 | 4,02 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 6.235.319,17 | 98,63 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | EUR | | 28.029,66 | | | % 100,000 | 28.029,66 | 0,44 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | JPY | | 1.582.861,00 | | | % 100,000 | 12.724,47 | 0,20 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | USD | | 41.831,16 | | | % 100,000 | 37.251,13 | 0,59 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR 78.005,26 | 1,23 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 78.005,26 | 1,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen | | EUR | | 10.833,95 | | | | 10.833,95 | 0,17 |
| Forderungen aus Devisenspots | | EUR | | 26.682,32 | | | | 26.682,32 | 0,42 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 37.516,27 | 0,59 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | EUR | | -2.009,31 | | | | -2.009,31 | -0,03 |
| Taxe d'Abonnement | | EUR | | -96,03 | | | | -96,03 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenspots | | EUR | | -26.715,35 | | | | -26.715,35 | -0,42 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -28.820,69 | -0,45 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 6.322.020,01 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 82.547,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 76,59 | |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | | | | | |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 84.294,000 | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | | | | | | | | 1.103,000 | |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile | | | | | | | | 2.850,000 | |

1822-Struktur Chance

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 82.547,000 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 98,63 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 28.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

| | | | |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,12295 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 124,39500 | = 1 Euro (EUR) |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000ETFLO29 | Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile | ANT | 0 | 4.000 |
| LU0230155797 | Deka-Cash Inhaber-Anteile | ANT | 0 | 3.700 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0133264795 | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shares E | ANT | 4.000 | 10.000 |
| LU0661985969 | JPMorgan-Euroland Dynamic Fund A.N.JPM-ED.A(per) | ANT | 180 | 2.300 |
| LU0210072939 | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per) | ANT | 400 | 3.900 |
| LU0289089384 | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr) | ANT | 0 | 10.400 |
| GB00B0PHJS66 | Threadn.Invt Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc | ANT | 0 | 55.000 |
| JPY | | | | |
| LU0106239873 | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc | ANT | 0 | 52.000 |
| USD | | | | |
| LU0205194284 | Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.AV | ANT | 0 | 1.100 |

1822-Struktur Chance

Anhang.

| | | |
|---|-----|------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 98,63 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 82.547,000 |
| Anteilwert | EUR | 76,59 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

| | |
|--|------|
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile | 0,30 |
| Deka-EuroStocks Inhaber-Anteile CF | 1,25 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-EuropaValue Inhaber-Anteile CF | 1,25 |
| Deka-Liquidität Inhaber-Anteile | 0,18 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A) | 1,00 |
| Frankfurter Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | 1,25 |
| GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq.Namens-Anteile J1 | 0,50 |
| GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf.Reg.Shares E | 1,75 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf.Reg.Shs.Oth.Cur.Shs.A. | 1,50 |
| IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile | 1,00 |
| IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile | 1,00 |
| JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc. | 0,60 |
| JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc. | 0,60 |
| Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.) | 1,20 |
| Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | 0,60 |
| Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D | 1,25 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D | 1,25 |
| Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H. | 1,25 |
| Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc | 1,25 |
| Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. 1E Acc. | 1,50 |
| UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc | 0,72 |

1822-Struktur Chance Plus

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| Deutschland | 1.352.321,00 | 20,13 |
| Irland | 82.004,00 | 1,22 |
| Luxemburg | 5.236.021,32 | 77,93 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 48.675,83 | 0,72 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.670,66 | 0,13 |
| II. Verbindlichkeiten | -8.907,60 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 6.718.785,21 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | | |
| EUR | 5.468.443,22 | 81,40 |
| USD | 1.201.903,10 | 17,88 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 48.675,83 | 0,72 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.670,66 | 0,13 |
| II. Verbindlichkeiten | -8.907,60 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 6.718.785,21 | 100,00 |

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

1822-Struktur Chance Plus

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 6.670.346,32 | 99,28 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 1.955.902,36 | 29,12 |
| EUR | | | | | | | | 1.955.902,36 | 29,12 |
| DE000ETFL441 | Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile | ANT | | 650 | 0 | 0 | EUR 238,000 | 154.700,00 | 2,30 |
| DE000ETFL284 | Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile | ANT | | 14.700 | 14.700 | 0 | EUR 12,910 | 189.777,00 | 2,82 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | ANT | | 779 | 0 | 0 | EUR 181,030 | 141.022,37 | 2,10 |
| DE0009786186 | Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF | ANT | | 5.610 | 400 | 0 | EUR 62,600 | 351.186,00 | 5,23 |
| LU0851807460 | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A) | ANT | | 400 | 0 | 0 | EUR 180,630 | 72.252,00 | 1,08 |
| LU1117993268 | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A) | ANT | | 3.595 | 1.775 | 415 | EUR 113,090 | 406.558,55 | 6,05 |
| LU1138302986 | Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I | ANT | | 943 | 0 | 200 | EUR 167,080 | 157.556,44 | 2,35 |
| DE0008480732 | Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | ANT | | 3.750 | 0 | 0 | EUR 128,760 | 482.850,00 | 7,19 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 4.714.443,96 | 70,16 |
| EUR | | | | | | | | 3.512.540,86 | 52,28 |
| LU0171304719 | BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2 | ANT | | 6.400 | 0 | 0 | EUR 23,430 | 149.952,00 | 2,23 |
| LU0313923228 | BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 | ANT | | 925 | 0 | 0 | EUR 357,300 | 330.502,50 | 4,92 |
| LU0234682044 | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | ANT | | 8.640 | 0 | 1.560 | EUR 17,510 | 151.286,40 | 2,25 |
| LU1796255716 | GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1 | ANT | | 1.000 | 0 | 0 | EUR 96,410 | 96.410,00 | 1,43 |
| LU0133267202 | GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E | ANT | | 5.400 | 0 | 0 | EUR 33,670 | 181.818,00 | 2,71 |
| LU0612441583 | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A. | ANT | | 6.300 | 6.300 | 0 | EUR 19,020 | 119.826,00 | 1,78 |
| DE000A0H08M3 | iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt. | ANT | | 5.100 | 0 | 0 | EUR 34,080 | 173.808,00 | 2,59 |
| IE0086R52036 | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc) | ANT | | 9.500 | 0 | 2.500 | EUR 8,632 | 82.004,00 | 1,22 |
| LU0318933057 | JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per) | ANT | | 12.300 | 0 | 1.600 | EUR 13,720 | 168.756,00 | 2,51 |
| LU1727353473 | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc. | ANT | | 1.720 | 1.720 | 0 | EUR 93,820 | 161.370,40 | 2,40 |
| LU0196152788 | Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc) | ANT | | 800 | 0 | 0 | EUR 211,400 | 169.120,00 | 2,52 |
| LU0155300493 | Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | ANT | | 272 | 312 | 40 | EUR 725,090 | 197.224,48 | 2,94 |
| LU1700710939 | Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap. | ANT | | 950 | 0 | 0 | EUR 123,500 | 117.325,00 | 1,75 |
| LU0582533245 | Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D | ANT | | 950 | 0 | 150 | EUR 165,810 | 157.519,50 | 2,34 |
| LU0510167264 | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap. | ANT | | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR 59,200 | 118.400,00 | 1,76 |
| LU0474363974 | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D | ANT | | 1.280 | 0 | 500 | EUR 292,270 | 374.105,60 | 5,57 |
| LU0236737465 | Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H. | ANT | | 2.400 | 2.400 | 0 | EUR 107,990 | 259.175,76 | 3,86 |
| LU0271483876 | Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged | ANT | | 2.694 | 2.694 | 0 | EUR 187,059 | 503.937,22 | 7,50 |
| USD | | | | | | | | 1.201.903,10 | 17,88 |
| LU0368250220 | BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2 | ANT | | 25.093 | 25.093 | 0 | USD 22,860 | 510.820,59 | 7,60 |
| LU0172583626 | LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P | ANT | | 7.600 | 0 | 0 | USD 14,124 | 95.586,27 | 1,42 |
| LU0720530954 | Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F | ANT | | 730 | 0 | 0 | USD 140,450 | 91.302,82 | 1,36 |
| LU0246276595 | UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc | ANT | | 2.480 | 880 | 0 | USD 228,300 | 504.193,42 | 7,50 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 6.670.346,32 | 99,28 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | EUR | | 20.833,40 | | | % 100,000 | 20.833,40 | 0,31 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | JPY | | 1.520.956,00 | | | % 100,000 | 12.226,83 | 0,18 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. | | USD | | 17.535,54 | | | % 100,000 | 15.615,60 | 0,23 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR 48.675,83 | 0,72 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 48.675,83 | 0,72 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | | 110,89 | | | | 110,89 | 0,00 |
| Forderungen aus Bestandsprovisionen | | EUR | | 8.559,77 | | | | 8.559,77 | 0,13 |

1822-Struktur Chance Plus

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------|---------------------|-------------------------|
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 8.670,66 | 0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verwaltungsvergütung | | EUR | -3.736,30 | | | | -3.736,30 | -0,06 |
| | Taxe d' Abonnement | | EUR | -181,25 | | | | -181,25 | 0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | EUR | -4.990,05 | | | | -4.990,05 | -0,07 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -8.907,60 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | EUR | 6.718.785,21 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | | STK | 60.531,000 | |
| | | | | | | | EUR | 111,00 | |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | | | | | |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 61.209,000 | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | | | | | | | | 747,000 | |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile | | | | | | | | 1.425,000 | |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes | | | | | | | | 60.531,000 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,28 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 28.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,12295 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 124,39500 = 1 Euro (EUR)

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| DE0008474503 | DekaFonds Inhaber-Anteile CF | ANT | 0 | 340 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0133264795 | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shares E | ANT | 0 | 10.500 |
| LU0011889846 | Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.) | ANT | 0 | 3.400 |
| LU0210072939 | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per) | ANT | 0 | 3.600 |
| LU0289089384 | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr) | ANT | 0 | 13.500 |
| LU0106235293 | Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc | ANT | 0 | 4.400 |
| JPY | | | | |
| LU0106239873 | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc | ANT | 5.700 | 30.315 |
| USD | | | | |
| LU0590395801 | JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc) | ANT | 1.000 | 2.500 |
| LU0106261372 | Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc | ANT | 500 | 4.050 |
| LU0205194284 | Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.AV | ANT | 0 | 1.700 |

1822-Struktur Chance Plus

Anhang.

| | | |
|---|-----|------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 99,28 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 60.531,000 |
| Anteilwert | EUR | 111,00 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

| | |
|--|------|
| BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2 | 0,75 |
| BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2 | 1,50 |
| BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 | 1,50 |
| Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile | 0,30 |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile | 0,30 |
| Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF | 1,25 |
| Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A) | 0,45 |
| Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I | 0,45 |
| DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A) | 1,00 |
| Frankfurter-Sparinvest Deka Inhaber-Anteile | 1,25 |
| G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc. | 0,50 |
| GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1 | 0,50 |
| GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E | 1,75 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A. | 1,50 |
| JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per) | 1,50 |
| JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc. | 0,60 |
| LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P | 1,00 |
| Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F | 0,80 |
| Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc) | 1,95 |
| Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I | 0,60 |
| Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap. | 1,50 |
| Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D | 1,25 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap. | 1,25 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D | 1,25 |
| Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H. | 1,25 |
| Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged | 1,25 |
| UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc | 0,72 |
| iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt. | 0,47 |
| iShV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc) | 0,53 |

Fondszusammensetzung.

| | 1822-Struktur Ertrag in EUR | 1822-Struktur Ertrag Plus in EUR | 1822-Struktur Wachstum in EUR | 1822-Struktur Chance in EUR |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------|
| Vermögensaufstellung | | | | |
| Wertpapiervermögen | 7.793.370,14 | 10.200.702,53 | 16.095.226,15 | 6.235.319,17 |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds | 45.156,50 | 37.726,19 | 36.665,01 | 78.005,26 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 69.194,59 | 44.054,15 | 82.137,28 | 37.516,27 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -54.801,82 | -3.978,06 | -6.748,30 | -28.820,69 |
| Fondsvermögen | 7.852.919,41 | 10.278.504,81 | 16.207.280,14 | 6.322.020,01 |
| | | | 1822-Struktur Chance Plus in EUR | Gesamt in EUR |
| Vermögensaufstellung | | | | |
| Wertpapiervermögen | | | 6.670.346,32 | 46.994.964,31 |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds | | | 48.675,83 | 246.228,79 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | 8.670,66 | 241.572,95 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -8.907,60 | -103.256,47 |
| Fondsvermögen | | | 6.718.785,21 | 47.379.509,58 |

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt EUR 2,5 Mio.
haftend EUR 9,7 Mio.

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

Mitglied des Aufsichtsrats

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland

Unabhängiges Mitglied

Prof. Dr. Frank Schneider, Luxemburg

Manager

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat des Managers

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vetrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Frankfurter Sparkasse AG
Neue Mainzer Straße 47-53
60255 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2019

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

Überreicht durch:

Frankfurter Sparkasse AG
Neue Mainzer Straße 47-53
60255 Frankfurt am Main
Deutschland



**International
Fund Management**

**International
Fund Management S. A.**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90