

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2019. KölnFondsStruktur:

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

Verwaltungsgesellschaft: Deka International S.A.

.Deka
Investments



Bericht des Vorstands.

31. Oktober 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds KölnFondsStruktur: bestehend aus den vier Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag, KölnFondsStruktur: Wachstum, KölnFondsStruktur: Chance und KölnFondsStruktur: ChancePlus für den Zeitraum vom 1. Mai 2019 bis zum 31. Oktober 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank zeigten sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend unbeeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der daraus resultierenden Handelskonflikte. Die zunächst bei vielen Marktteilnehmern noch vorherrschende Risikoaversion ging im Laufe des Berichtszeitraums zurück und stützte den Aktien-Bias.

Schwächere konjunkturelle Daten und eine abflauende Weltwirtschaft veranlassten die beiden großen Zentralbanken zu neuen geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen: Die US-Notenbank Fed senkte im Berichtszeitraum den Leitzins in drei Schritten um insgesamt 75 Basispunkte und die EZB beschloss das Anleihenankaufprogramm wiederaufzunehmen. Deutsche Bundesanleihen rentierten daraufhin zeitweise über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. 10-jährige US-Treasuries notierten zum Stichtag mit 1,7 Prozent ebenfalls auf einem bescheidenen Niveau.

Auf der Aktienseite führten die weltpolitischen Störfeuer nur temporär zu Unsicherheiten an den Märkten und das Gros der etablierten Börsen konnte im Berichtshalbjahr unter Schwankungen moderate Zuwächse verzeichnen. Dabei verbuchten vor allem deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – erfreuliche Wertsteigerungen. In den USA markierten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 neue Allzeithochs und auch der japanische Nikkei 225 landete auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA büßten hingegen vor allem chinesische Aktienwerte deutlich ein. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September ein neues Sechsjahreshoch.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	
KölnFondsStruktur: Ertrag	5
KölnFondsStruktur: Wachstum	6
KölnFondsStruktur: Chance	7
KölnFondsStruktur: ChancePlus	8
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Ertrag	9
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Ertrag	10
Anhang	
KölnFondsStruktur: Ertrag	12
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Wachstum	13
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Wachstum	14
Anhang	
KölnFondsStruktur: Wachstum	16
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Chance	17
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: Chance	18
Anhang	
KölnFondsStruktur: Chance	20
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	21
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	22
Anhang	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	24
Fondszusammensetzung	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

KölnFondsStruktur: Ertrag Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KölnFondsStruktur: 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 chancenreiche, aber 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: Anteil 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, Immobilienfonds 0 Prozent bis 20 Prozent (ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis 100 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KölnFondsStruktur: (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka International S.A. (DIL) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 99,0 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 22,4 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich nahezu unverändert blieb. Der Anteil an Rentenfonds verringerte sich im Berichtszeitraum geringfügig auf 75,1 Prozent. Die Engagements erstreckten sich dabei vorwiegend

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Ertrag

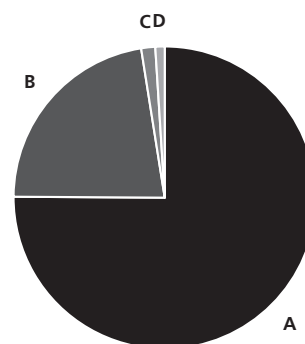
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,3%	4,0%	0,4%

ISIN LU0101436672

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Ertrag



A	Rentenfonds	75,1%
B	Aktienfonds	22,4%
C	Rohstoffzertifikate	1,5%
D	Barreserve, Sonstiges	1,0%

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

auf Staatsanleihen aus Europa und Euroland. Ergänzt wurde das Portfolio durch den Erwerb eines Rohstoffzertifikats auf Gold.

Das Sondervermögen KölnFondsStruktur: Ertrag verzeichnete im Berichtshalbjahr einen Wertzuwachs um 2,3 Prozent.

KölnFondsStruktur: Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KölnFondsStruktur: 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 chancenreiche, aber 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: Anteil 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, Immobilienfonds 0 Prozent bis 20 Prozent (ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis 100 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KölnFondsStruktur: (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka International S.A. (DIL) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Zum Ende des Berichtshalbjahrs war der Fonds zu 99,5 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 43,8 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich nur geringfügig reduziert wurde. Im Rentensegment erfolgte eine leichte Reduktion des Anteils an Rentenfonds auf 52,7 Prozent. Die Engagements erstreckten sich dabei vorwiegend

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Wachstum

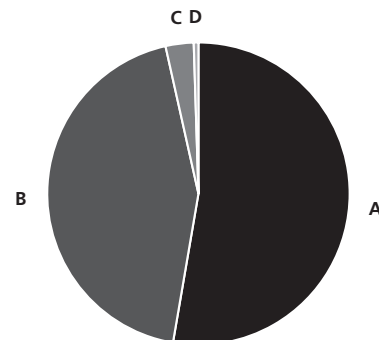
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,5%	5,4%	0,7%

ISIN LU0101437217

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Wachstum



A	Rentenfonds	52,7%
B	Aktienfonds	43,8%
C	Rohstoffzertifikate	3,0%
D	Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

auf Staatsanleihen aus Europa und Euroland. Ergänzt wurde das Portfolio durch den Erwerb eines Rohstoffzertifikats auf Gold. Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken diente ein Future auf den Euro-Bund.

Das Sondervermögen KölnFondsStruktur: Wachstum verzeichnete im Berichtshalbjahr einen Wertzuwachs um 2,5 Prozent.

KölnFondsStruktur: Chance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KölnFondsStruktur: 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: Anteil Aktienfonds 0 Prozent bis 80 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, Immobilienfonds 0 Prozent bis 20 Prozent (ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis 100 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KölnFondsStruktur: (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka International S.A. (DIL) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Zum Ende des Berichtshalbjahrs war der Fonds zu 94,4 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 58,6 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich merklich reduziert wurde. Der Anteil an Rentenfonds erhöhte sich dagegen auf 32,3 Prozent. Die Engagements erstreckten sich dabei vorwiegend auf kurzlaufende Rentenanlagen und Staatsanleihen aus Europa. Ergänzt wurde das Portfolio durch einen gemischten Fonds und durch den Erwerb eines Rohstoffzertifikats auf Gold. Ein Teil der im Portfolio befindlichen Fonds notierte in US-Dollar und Yen.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Chance

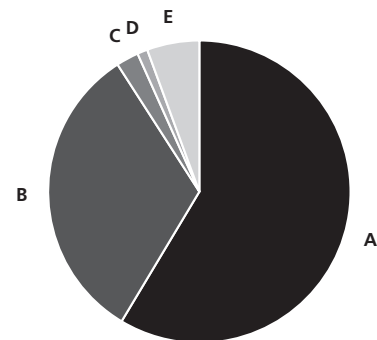
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,3%	5,0%	3,4%

ISIN LU0101437480

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Chance



A	Aktienfonds	58,6%
B	Rentenfonds	32,3%
C	Rohstoffzertifikate	2,4%
D	Gemischte Wertpapierfonds	1,1%
E	Barreserve, Sonstiges	5,6%

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

Das Sondervermögen KölnFondsStruktur: Chance verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertminderung um 0,3 Prozent.

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KölnFondsStruktur: ChancePlus 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 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: Anteil Aktienfonds 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, Immobilienfonds 0 Prozent, OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis 100 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KölnFondsStruktur: (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka International S.A. (DIL) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Zum Ende des Berichtshalbjahrs war der Fonds zu 96,1 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten investiert. Diese erfuhren jedoch eine leichte Reduktion zugunsten eines Rohstoffzertifikats auf Gold, welches dem Portfolio neu hinzugefügt wurde.

Das Sondervermögen KölnFondsStruktur: ChancePlus verzeichnete im Berichtshalbjahr einen Wertzuwachs um 1,7 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: ChancePlus

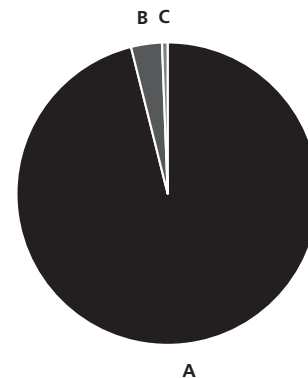
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	1,7%	11,0%	7,0%

ISIN LU0117172097

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: ChancePlus



A	Aktienfonds	96,1%
B	Rohstoffzertifikate	3,3%
C	Barreserve, Sonstiges	0,6%

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

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	33.650.285,72	50,86
Luxemburg	30.798.225,62	46,58
2. Zertifikate		
Großbritannien	997.167,15	1,51
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	385.804,31	0,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.030.018,16	1,56
II. Verbindlichkeiten	-731.932,40	-1,10
III. Fondsvermögen	66.129.568,56	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	64.448.511,34	97,44
2. Zertifikate		
EUR	997.167,15	1,51
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	385.804,31	0,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.030.018,16	1,56
II. Verbindlichkeiten	-731.932,40	-1,10
III. Fondsvermögen	66.129.568,56	100,00

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

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								997.167,15	1,51
Zertifikate								997.167,15	1,51
EUR								997.167,15	1,51
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60		STK	9.927	9.927	0	EUR 100,450	997.167,15	1,51
Wertpapier-Investmentanteile								64.448.511,34	97,44
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								7.388.034,20	11,19
EUR								7.388.034,20	11,19
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	16.697	0	1.612	EUR 104,370	1.742.665,89	2,64
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	26.865	19.194	5.000	EUR 58,000	1.558.170,00	2,36
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)		ANT	2.708	0	0	EUR 199,190	539.406,52	0,82
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	6.289	0	1.270	EUR 196,150	1.233.587,35	1,87
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile (A)		ANT	11.897	0	2.528	EUR 194,520	2.314.204,44	3,50
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								51.163.686,44	77,33
EUR								51.163.686,44	77,33
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	29.758	0	6.454	EUR 110,010	3.273.677,58	4,95
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	58.937	9.073	9.356	EUR 115,170	6.787.774,29	10,25
DE000ETFL375	Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	13.832	15.232	1.400	EUR 114,200	1.579.614,40	2,39
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	160.543	0	33.359	EUR 29,580	4.748.861,94	7,18
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	15.010	0	2.000	EUR 118,760	1.782.587,60	2,70
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile		ANT	24.119	2.869	219.938	EUR 48,800	1.177.007,20	1,78
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	5.306	0	1.294	EUR 110,070	584.031,42	0,88
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	25.342	29.842	4.500	EUR 72,880	1.846.924,96	2,79
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile		ANT	120.840	24.124	21.000	EUR 94,640	11.436.297,60	17,28
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	134.255	0	21.245	EUR 83,640	11.229.088,20	16,97
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile		ANT	64.934	2.010	11.437	EUR 96,780	6.284.312,52	9,50
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	17.403	25.403	8.000	EUR 24,910	433.508,73	0,66
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								5.896.790,70	8,92
EUR								5.896.790,70	8,92
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	27.134	0	5.346	EUR 120,370	3.266.119,58	4,94
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I.Acc.		ANT	32.033	0	6.967	EUR 18,480	591.969,84	0,90
LU0256065409	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap.		ANT	1.542	1.542	0	EUR 220,560	340.103,52	0,51
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	168.620	0	14.500	EUR 10,074	1.698.597,76	2,57
Summe Wertpapiervermögen								EUR 65.445.678,49	98,95
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	374.592,90			% 100,000	374.592,90	0,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	70,00			% 100,000	0,58	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	12.526,42			% 100,000	11.210,83	0,02
Summe der Bankguthaben								EUR 385.804,31	0,59
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 385.804,31	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	937.124,00				937.124,00	1,42
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	137,79				137,79	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	92.756,37				92.756,37	0,14
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.030.018,16	1,56
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-2.819,41				-2.819,41	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-674.961,52				-674.961,52	-1,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-54.151,47				-54.151,47	-0,08
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -731.932,40	-1,10
Fondsvermögen								EUR 66.129.568,56	100,00
Umlaufende Anteile								STK 1.439.803,000	
Anteilwert								EUR 45,93	

KölnFondsStruktur: Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								1.682.010,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								10.623,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								252.830,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								1.439.803,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,95
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 Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,11735 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 121,35000 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60	STK	8.893	8.893
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	ANT	1.280	1.280

KölnFondsStruktur: Ertrag Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	1.439.803,000
Anteilwert	EUR	45,93

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 Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	0,40
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile	0,70
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
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-Flex defensiv Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap.	0,70
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	24.789.042,77	41,53
Luxemburg	32.803.687,37	54,97
2. Zertifikate		
Großbritannien	1.772.038,45	2,97
3. Derivate	-26.500,00	-0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	445.796,43	0,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	325.738,45	0,55
II. Verbindlichkeiten	-439.163,83	-0,73
III. Fondsvermögen	59.670.639,64	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	57.592.730,14	96,50
2. Zertifikate		
EUR	1.772.038,45	2,97
3. Derivate	-26.500,00	-0,04
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	445.796,43	0,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	325.738,45	0,55
II. Verbindlichkeiten	-439.163,83	-0,73
III. Fondsvermögen	59.670.639,64	100,00

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

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.772.038,45	2,97
Zertifikate								1.772.038,45	2,97
EUR								1.772.038,45	2,97
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60		STK	17.641	17.641	0	EUR 100,450	1.772.038,45	2,97
Wertpapier-Investmentanteile								57.592.730,14	96,50
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								9.743.431,61	16,33
EUR								9.743.431,61	16,33
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	25.702	2.344	0	EUR 58,000	1.490.716,00	2,50
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)		ANT	6.967	0	1.000	EUR 199,190	1.387.756,73	2,33
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	13.460	0	1.300	EUR 196,150	2.640.179,00	4,42
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile (A)		ANT	21.719	0	1.782	EUR 194,520	4.224.779,88	7,08
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								46.270.865,57	77,52
EUR								46.270.865,57	77,52
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	40.105	1.207	5.346	EUR 110,010	4.411.951,05	7,39
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	36.908	0	19.931	EUR 115,170	4.250.694,36	7,12
DE000ETFL375	Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	12.481	12.481	0	EUR 114,200	1.425.330,20	2,39
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	51.225	0	4.379	EUR 29,580	1.515.235,50	2,54
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	8.124	0	0	EUR 118,760	964.806,24	1,62
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	7.322	0	2.000	EUR 110,070	805.932,54	1,35
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	14.766	14.766	0	EUR 72,880	1.076.146,08	1,80
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile		ANT	109.245	21.975	9.400	EUR 94,640	10.338.946,80	17,32
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	120.544	0	4.500	EUR 83,640	10.082.300,16	16,90
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile		ANT	117.788	6.238	10.207	EUR 96,780	11.399.522,64	19,09
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.578.432,96	2,65
EUR								1.578.432,96	2,65
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	69.062	0	5.187	EUR 18,480	1.276.265,76	2,14
LU0256065409	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap.		ANT	1.370	1.370	0	EUR 220,560	302.167,20	0,51
Summe Wertpapiervermögen								EUR 59.364.768,59	99,47
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19		XEUR	EUR	1.000.000				-26.500,00	-0,04
Summe der Zins-Derivate								EUR -26.500,00	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	422.266,01			% 100,000	422.266,01	0,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	320,00			% 100,000	2,64	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	26.288,77			% 100,000	23.527,78	0,04
Summe der Bankguthaben								EUR 445.796,43	0,75
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 445.796,43	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	22.197,90				22.197,90	0,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	220.140,00				220.140,00	0,37
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	2.022,75				2.022,75	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	81.377,80				81.377,80	0,14
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 325.738,45	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.527,16				-2.527,16	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-407.958,57				-407.958,57	-0,68
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-28.678,10				-28.678,10	-0,05
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -439.163,83	-0,73
Fondsvermögen								EUR 59.670.639,64	100,00
Umlaufende Anteile								STK 1.327.257,000	
Anteilwert								EUR 44,96	

KölnFondsStruktur: Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								1.398.949,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								15.193,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								86.885,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								1.327.257,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,04

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30.10.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11735	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,35000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte auf Renten

EUR

1.711.600,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60	STK	14.900	14.900
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	ANT	0	14.885
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile	ANT	12.066	54.633
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1829334579	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E Acc.	ANT	0	67.979
USD				
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	ANT	1.044	1.044

KölnFondsStruktur: Wachstum

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,04
Umlaufende Anteile	STK	1.327.257,000
Anteilwert	EUR	44,96

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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 Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	0,40
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile	0,70
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
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-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. C cap.	0,70
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	13.612.661,51	25,54
Irland	4.613.903,40	8,66
Luxemburg	30.755.334,57	57,73
2. Zertifikate		
Großbritannien	1.292.989,94	2,43
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	547.336,35	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.491.737,99	4,67
II. Verbindlichkeiten	-27.938,35	-0,06
III. Fondsvermögen	53.286.025,41	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	33.466.753,33	62,81
JPY	2.532.013,51	4,75
USD	12.983.132,64	24,37
2. Zertifikate		
EUR	1.292.989,94	2,43
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	547.336,35	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.491.737,99	4,67
II. Verbindlichkeiten	-27.938,35	-0,06
III. Fondsvermögen	53.286.025,41	100,00

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

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.292.989,94	2,43
Zertifikate								1.292.989,94	2,43
EUR								1.292.989,94	2,43
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	9.886	21.780	11.894	EUR 130,790	1.292.989,94	2,43
Wertpapier-Investmentanteile								48.981.899,48	91,93
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								9.288.964,20	17,43
EUR								9.288.964,20	17,43
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	21.820	1.300	0	EUR 118,570	2.587.197,40	4,86
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	1.160	0	190	EUR 720,190	835.420,40	1,57
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile		ANT	120.360	31.000	24.493	EUR 48,740	5.866.346,40	11,00
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								13.612.661,51	25,54
EUR								13.612.661,51	25,54
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	34.266	0	2.320	EUR 110,010	3.769.602,66	7,07
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	124.956	0	5.352	EUR 29,580	3.696.198,48	6,94
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile		ANT	114.748	130.000	90.632	EUR 48,800	5.599.702,40	10,50
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	4.971	0	0	EUR 110,070	547.157,97	1,03
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								26.080.273,77	48,96
EUR								10.565.127,62	19,84
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	53.279	53.279	0	EUR 12,970	691.028,63	1,30
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	8.213	0	1.200	EUR 120,370	988.598,81	1,86
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	54.402	0	7.000	EUR 18,480	1.005.348,96	1,89
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	5.668	0	0	EUR 100,550	569.917,40	1,07
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	12.032	0	0	EUR 102,840	1.237.370,88	2,32
IE00B4MP9036	GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.		ANT	50.906	0	0	EUR 11,445	582.629,35	1,09
LU0046217351	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2		ANT	18.732	0	0	EUR 50,000	936.600,00	1,76
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	950	0	800	EUR 772,990	734.340,50	1,38
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	12.013	5.738	800	EUR 317,930	3.819.293,09	7,17
JPY								2.532.013,51	4,75
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc		ANT	260.143	274.143	14.000	JPY 1.181,119	2.532.013,51	4,75
USD								12.983.132,64	24,37
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2		ANT	174.873	16.500	12.300	USD 24,740	3.871.981,04	7,27
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	32.610	32.610	0	USD 110,206	3.216.375,94	6,04
LU1111995822	G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.		ANT	10.976	0	1.500	USD 109,160	1.072.305,15	2,01
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	3.024	17.602	14.578	USD 301,100	814.898,11	1,53
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	23.468	24.268	800	USD 190,807	4.007.572,40	7,52
Summe Wertpapiervermögen								EUR 50.274.889,42	94,36
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	299.461,46			% 100,000	299.461,46	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	22.578.252,00			% 100,000	186.058,94	0,35
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	69.070,05			% 100,000	61.815,95	0,12
Summe der Bankguthaben								EUR 547.336,35	1,03
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 547.336,35	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.444.680,30				2.444.680,30	4,59
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	1.177,00				1.177,00	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	45.880,69				45.880,69	0,08
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 2.491.737,99	4,67
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-13.520,10				-13.520,10	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-14.418,25				-14.418,25	-0,03
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -27.938,35	-0,06

KölnFondsStruktur: Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen								53.286.025,41	100,00
Umlaufende Anteile								907.412,000	
Anteilwert								58,72	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								933.755,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								12.173,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								38.516,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								907.412,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,36
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 Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11735	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,35000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	28.077	28.077
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	16.815
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	52.871
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BFZP7X62	BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg.Shs D Hedged Acc.	ANT	0	31.800
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	ANT	3.500	29.873
LU0510167264	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap.	ANT	0	15.425
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	ANT	4.500	26.500
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged	ANT	1.300	22.278
LU0271484684	Schroder ISF US Large Cap Namensant.C Acc. Hedged	ANT	19.178	19.178
USD				
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc	ANT	0	19.350

KölnFondsStruktur: Chance Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	907.412,000
Anteilwert	EUR	58,72

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:

BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	0,75
BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2	0,75
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	0,40
Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile	0,70
Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.	0,50
GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	0,50
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	0,70
GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.	0,90
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2	1,20
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	6.060.058,75	23,59
Irland	1.905.201,59	7,42
Luxemburg	16.720.284,96	65,09
2. Zertifikate		
Großbritannien	853.797,12	3,32
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	163.258,92	0,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.419,19	0,16
II. Verbindlichkeiten	-53.403,76	-0,21
III. Fondsvermögen	25.689.616,77	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	17.088.689,01	66,51
JPY	957.081,12	3,73
USD	6.639.775,17	25,86
2. Zertifikate		
EUR	853.797,12	3,32
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	163.258,92	0,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.419,19	0,16
II. Verbindlichkeiten	-53.403,76	-0,21
III. Fondsvermögen	25.689.616,77	100,00

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

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								853.797,12	3,32	
Zertifikate								853.797,12	3,32	
EUR								853.797,12	3,32	
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	6.528	14.330	7.802	EUR 130,790	853.797,12	3,32	
Wertpapier-Investmentanteile								24.685.545,30	96,10	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.509.334,92	9,76	
EUR								2.509.334,92	9,76	
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	656	0	0	EUR 196,150	128.674,40	0,50	
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)		ANT	1.076	0	0	EUR 194,520	209.303,52	0,81	
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	13.150	600	0	EUR 118,570	1.559.195,50	6,07	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	850	0	0	EUR 720,190	612.161,50	2,38	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.060.058,75	23,59	
EUR								6.060.058,75	23,59	
DE0009786129	Deka Aktienfds RheinEdition GI Inhaber-Anteile		ANT	37.197	2.346	0	EUR 35,780	1.330.908,66	5,18	
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	17.513	0	0	EUR 110,010	1.926.605,13	7,50	
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.572	0	0	EUR 252,600	649.687,20	2,53	
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	52.000	0	0	EUR 13,528	703.456,00	2,74	
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	13.168	0	0	EUR 110,070	1.449.401,76	5,64	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.116.151,63	62,75	
EUR								8.519.295,34	33,16	
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	271	0	0	EUR 1.812,940	491.306,74	1,91	
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	50.518	50.518	0	EUR 12,970	655.218,46	2,55	
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2		ANT	22.712	0	1.534	EUR 25,810	586.196,72	2,28	
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2		ANT	2.717	0	128	EUR 386,780	1.050.881,26	4,09	
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	24.240	3.709	5.000	EUR 18,480	447.955,20	1,74	
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	3.860	0	0	EUR 100,550	388.123,00	1,51	
LU0133264795	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shares E		ANT	37.833	37.833	0	EUR 13,210	499.773,93	1,95	
LU1727353473	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.		ANT	6.400	0	0	EUR 101,000	646.400,00	2,52	
LU0196152788	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)		ANT	2.764	0	166	EUR 250,140	691.386,96	2,69	
LU0270904351	Pictet - Security Namens-Anteile I		ANT	2.365	0	235	EUR 265,000	626.725,00	2,44	
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	719	69	100	EUR 772,990	555.779,81	2,16	
LU1700710939	Robeco C.G.Fds-GI.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.		ANT	2.860	0	0	EUR 134,490	384.641,40	1,50	
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	4.702	255	650	EUR 317,930	1.494.906,86	5,82	
JPY								957.081,12	3,73	
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc		ANT	98.332	98.332	0	JPY 1.181,119	957.081,12	3,73	
USD								6.639.775,17	25,86	
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2		ANT	88.200	0	3.000	USD 24,740	1.952.895,69	7,60	
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	7.070	8.256	1.186	USD 301,100	1.905.201,59	7,42	
LU0720530954	Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F		ANT	4.808	2.331	279	USD 151,460	651.738,20	2,54	
LU0112497283	Pictet - Biotech Namens-Anteile I		ANT	444	444	0	USD 807,060	320.700,44	1,25	
LU1713307426	Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.		ANT	6.800	0	0	USD 101,149	615.574,21	2,40	
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	6.990	6.990	0	USD 190,807	1.193.665,04	4,65	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	25.539.342,42	99,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	118.039,01			% 100,000	118.039,01	0,46	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	356.592,00			% 100,000	2.938,54	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	47.243,09			% 100,000	42.281,37	0,16	
Summe der Bankguthaben								EUR	163.258,92	0,63
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	163.258,92	0,63

KölnFondsStruktur: ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	8.480,64				8.480,64	0,03
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	31.938,55				31.938,55	0,13
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	40.419,19	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-15.038,96				-15.038,96	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-38.364,80				-38.364,80	-0,15
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-53.403,76	-0,21
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	25.689.616,77	100,00
	Anteilwert						STK	509.994,000	
							EUR	50,37	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							519.779,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							15.685,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							25.470,000	
	Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes							509.994,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,42
	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 Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,11735 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 121,35000 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	18.427	18.427
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	ANT	0	18.961
LU0612441583	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.	ANT	0	24.000
DE000A0H08M3	iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	1.661	20.470
LU0510167264	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap.	ANT	1.500	4.650
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	ANT	0	8.500
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged	ANT	0	10.000
LU0271484684	Schroder ISF US Large Cap Namensant.C Acc. Hedged	ANT	1.797	1.797
USD				
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc	ANT	0	9.275

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	509.994,000
Anteilwert	EUR	50,37

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	0,75
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 Aktienfds RheinEdition Gl Inhaber-Anteile	1,72
Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	0,40
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-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	0,45
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	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 Japan Equity Ptf Reg.Shares E	1,50
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.	0,60
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 - Biotech Namens-Anteile I	0,80
Pictet - Security Namens-Anteile I	0,80
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.	1,50
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.	1,50
Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07

Fondszusammensetzung.

	KölnFondsStruktur: Ertrag in EUR	KölnFondsStruktur: Wachstum in EUR	KölnFondsStruktur: Chance in EUR	KölnFondsStruktur: ChancePlus in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	65.445.678,49	59.364.768,59	50.274.889,42	25.539.342,42
Derivate	0,00	-26.500,00	0,00	0,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	385.804,31	445.796,43	547.336,35	163.258,92
Sonstige Vermögensgegenstände	1.030.018,16	325.738,45	2.491.737,99	40.419,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-731.932,40	-439.163,83	-27.938,35	-53.403,76
Fondsvermögen	66.129.568,56	59.670.639,64	53.286.025,41	25.689.616,77

		Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung		
Wertpapiervermögen		200.624.678,92
Derivate		-26.500,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds		1.542.196,01
Sonstige Vermögensgegenstände		3.887.913,79
Sonstige Verbindlichkeiten		-1.252.438,34
Fondsvermögen		204.775.850,38

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.

EUR 77,5 Mio.

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Oktober 2019

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

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

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



Deka International S.A.

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

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

