

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2018 KölnFondsStruktur:

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



Bericht des Vorstands.

November 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds KölnFondsStruktur: mit den Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag, KölnFondsStruktur: Wachstum, KölnFondsStruktur: Chance und KölnFondsStruktur: ChancePlus für den Zeitraum vom 1. Mai 2018 bis zum 31. Oktober 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes neue Höchststände erzielen konnten, verzeichneten die europäischen Kapitalmärkte mehrheitlich Kursverluste. Hier hinterließen trotz eines überwiegend robusten konjunkturellen Umfelds die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries ist weiterhin signifikant. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmensanleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen im Stichtagsvergleich abwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 3,1 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,4 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

An den Aktienmärkten setzten die US-amerikanischen Börsen zunächst ihre Rekordjagd weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed im Juni und September nicht beirren. Im letzten Berichtsmonat kam es jedoch aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu größeren Korrekturen. Diesseits des Atlantiks enttäuschten die Indizes wie etwa der deutsche Leitindex DAX oder der EURO STOXX 50 und landeten zum Stichtag auf negativem Terrain.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag eine Wertentwicklung von minus 2,6 Prozent, der Teilfonds KölnFondsStruktur: Wachstum wies ein Minus von 3,1 Prozent auf, der Teilfonds KölnFondsStruktur: Chance verbuchte ein Minus um 2,6 Prozent und der Teilfonds KölnFondsStruktur: ChancePlus eine Wertentwicklung von minus 5,2 Prozent.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige 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

International Fund Management S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik.	
KölnFondsStruktur: Ertrag	4
KölnFondsStruktur: Wachstum	5
KölnFondsStruktur: Chance	6
KölnFondsStruktur: ChancePlus	7
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Ertrag	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Ertrag	9
Anhang.	
KölnFondsStruktur: Ertrag	11
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Wachstum	12
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Wachstum	13
Anhang.	
KölnFondsStruktur: Wachstum	15
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Chance	16
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: Chance	17
Anhang.	
KölnFondsStruktur: Chance	19
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	20
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	21
Anhang.	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	23
Fondszusammensetzung.	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	25

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

KölnFondsStruktur: Ertrag Anlagepolitik.

Das Anlageziel des KölnFonds 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 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.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 99,4 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 18,9 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich weiter leicht gesunken ist. Der Anteil an Rentenfonds blieb mit 71,7 Prozent hingegen stabil. Der Fokus der Anlagen lag nach wie vor auf Euroland-Staatstiteln aber auch höher verzinslichen Papieren aus dem High Yield-Segment. Geldmarktfonds (8,8 Prozent) fanden zur Abmilderung zwischenzeitlicher Marktschwankungen weiterhin Berücksichtigung.

KölnFonds Struktur: Ertrag verzeichnete im Berichtshalbjahr im Zuge des insbesondere im Oktober stark rückläufigen Aktienmarkts eine Wertminderung um 2,6 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

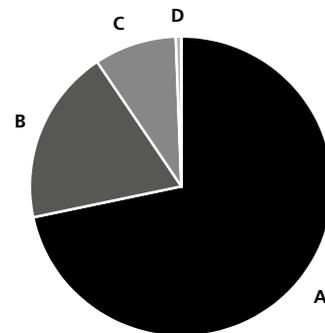
KölnFondsStruktur: Ertrag

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-2,6%	-4,0%	-0,9%
ISIN	LU0101436672		

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Ertrag



A Rentenfonds	71,7%
B Aktienfonds	18,9%
C Geldmarktfonds	8,8%
D 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: Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds 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.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 99,3 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 43,1 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich leicht gesunken ist. Der Anteil an Rentenfonds blieb mit 53,0 Prozent hingegen weitgehend stabil. Der Fokus der Anlagen lag nach wie vor auf Euroland-Staatstiteln aber auch Papieren aus dem High Yield-Segment. Geldmarktfonds (3,2 Prozent) fanden weiterhin Berücksichtigung.

KölnFonds Struktur: Wachstum verzeichnete im Berichtshalbjahr im Zuge der insbesondere im Oktober volatilen Märkte eine Wertminderung um 3,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

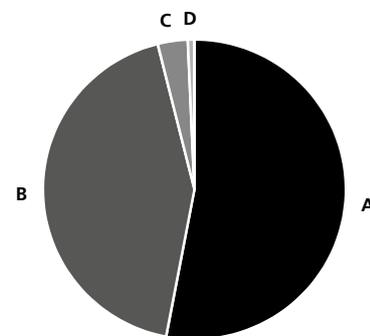
KölnFondsStruktur: Wachstum

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-3,1%	-5,8%	-1,0%
ISIN	LU0101437217		

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Wachstum



A Rentenfonds	53,0%
B Aktienfonds	43,1%
C Geldmarktfonds	3,2%
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.

KölnFondsStruktur: Chance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des KölnFonds 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: 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.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 98,8 Prozent des Fondsvermögens investiert. Dabei entfielen zuletzt 59,4 Prozent auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten, womit die Aktienquote im Stichtagsvergleich leicht angestiegen ist. Der Anteil an Rentenfonds erhöhte sich ebenfalls geringfügig auf 7,2 Prozent. Darüber hinaus waren Absolute Return-Fonds als attraktiver Ersatz für die niedrigen Renditen bei Geldmarktanlagen im Portfolio beigemischt. Geldmarktfonds (24,3 Prozent) fanden zur Abmilderung zwischenzeitlicher Marktschwankungen weiterhin hohe Berücksichtigung.

KölnFonds Struktur: Chance verzeichnete im Berichtshalbjahr im Zuge des insbesondere im Oktober stark rückläufigen Aktienmarkts eine Wertminderung um 2,6 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

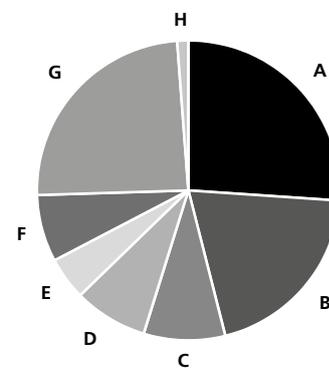
KölnFondsStruktur: Chance

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-2,6%	-4,7%	0,7%
ISIN	LU0101437480		

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: Chance



A	Aktienfonds Nordamerika	26,1%
B	Aktienfonds Europa	20,0%
C	Aktienfonds Japan	8,7%
D	Absolute Return Fonds	7,9%
E	Aktienfonds Schwellenländer	4,6%
F	Rentenfonds Staatsanleihen Europa	7,2%
G	Geldmarktfonds	24,3%
H	Barreserve, Sonstiges	1,2%

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

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des KölnFonds Struktur: 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.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 99,2 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten investiert. Die größte Position bildeten dabei Investmentfonds mit Fokus auf US-amerikanische Titel, gefolgt von europäischen und japanischen Sondervermögen. Darüber hinaus befanden sich Schwellenländer-Aktienfonds, Branchenfonds sowie alternative Investments im Bestand.

KölnFonds Struktur: ChancePlus verzeichnete im Berichtshalbjahr im Zuge des insbesondere im Oktober stark rückläufigen Aktienmarkts eine Wertminderung um 5,2 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

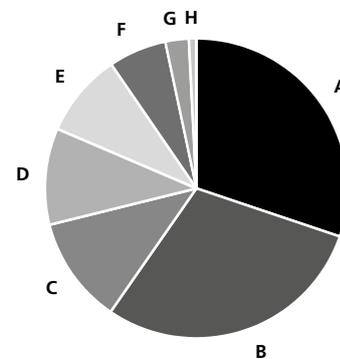
KölnFondsStruktur: ChancePlus

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-5,2%	-6,2%	2,8%
ISIN	LU0117172097		

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

Fondsstruktur

KölnFondsStruktur: ChancePlus



A	Aktienfonds Nordamerika	30,2%
B	Aktienfonds Europa	29,4%
C	Aktienfonds Japan	11,5%
D	Aktienfonds Branchen	10,4%
E	Aktienfonds Schwellenländer	9,0%
F	Aktienfonds Welt	6,2%
G	Alternative Investments	2,5%
H	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.

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	33.948.964,85	42,26
Luxemburg	38.835.550,38	48,33
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.366.926,35	9,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	278.099,21	0,34
II. Verbindlichkeiten	-87.687,60	-0,10
III. Fondsvermögen	80.341.853,19	100,00*

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	72.784.515,23	90,59
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.366.926,35	9,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	278.099,21	0,34
II. Verbindlichkeiten	-87.687,60	-0,10
III. Fondsvermögen	80.341.853,19	100,00*

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

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile								72.784.515,23	90,59
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								21.195.205,11	26,37
EUR								21.195.205,11	26,37
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	159.500	0	13.927	EUR 85,560	13.646.820,00	16,98
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile		ANT	74.361	2.400	7.192	EUR 101,510	7.548.385,11	9,39
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								51.589.310,12	64,22
EUR								51.589.310,12	64,22
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	33.980	0	4.016	EUR 119,410	4.057.551,80	5,05
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	38.812	0	3.679	EUR 98,650	3.828.803,80	4,77
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	55.220	0	6.345	EUR 109,110	6.025.054,20	7,50
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	202.902	0	15.645	EUR 28,740	5.831.403,48	7,26
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	49.812	0	4.588	EUR 103,390	5.150.062,68	6,41
LU0139115926	Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	13.084	0	2.292	EUR 40,090	524.537,56	0,65
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	16.171	0	1.687	EUR 55,210	892.800,91	1,11
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)		ANT	2.308	0	490	EUR 176,420	407.177,36	0,51
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	8.159	0	1.151	EUR 168,060	1.371.201,54	1,71
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	17.010	0	2.973	EUR 111,080	1.889.470,80	2,35
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	5.800	0	1.040	EUR 99,230	575.534,00	0,72
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)		ANT	5.125	0	535	EUR 166,200	851.775,00	1,06
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile		ANT	129.166	0	13.156	EUR 89,360	11.542.273,76	14,36
DE000DK2D913	Deka-RentSpezial EM 3/2019 Inhaber-Anteile CF		ANT	10.733	0	1.093	EUR 100,770	1.081.564,41	1,35
DE000DK2D8U3	Deka-RentSpezial HighYi.6/2019 Inhaber-Anteile CF		ANT	10.284	0	865	EUR 101,350	1.042.283,40	1,30
DE000DK2J589	Deka-RentSpezial HighYi.6/2020 Inhaber-Anteile CF		ANT	21.100	0	1.651	EUR 101,070	2.132.577,00	2,65
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	36.832	0	7.873	EUR 16,370	602.939,84	0,75
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	12.155	0	1.000	EUR 140,121	1.703.175,62	2,12
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	208.120,416	208.120,416	0	EUR 9,990	2.079.122,96	2,59
Summe Wertpapiervermögen								EUR 72.784.515,23	90,59
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	263.843,68			% 100,000	263.843,68	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	70,00			% 100,000	0,55	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	10.288,62			% 100,000	9.062,87	0,01
Summe der Bankguthaben								EUR 272.907,10	0,34
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
EUR									
DE0007019440	Deka-Liquidität Inhaber-Anteile		ANT	144.041	0	14.886	EUR 49,250	7.094.019,25	8,83
Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 7.094.019,25	8,83
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 7.366.926,35	9,17
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	268.080,00				268.080,00	0,33
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	132,96				132,96	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	9.886,25				9.886,25	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 278.099,21	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-3.693,23				-3.693,23	0,00
	Taxe d'Abonnement		EUR	-1.795,35				-1.795,35	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-138.588,64				-138.588,64	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	56.389,62				56.389,62	0,07
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -87.687,60	-0,10
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								EUR 80.341.853,19	100,00 *)
Anteilwert								STK 1.813.788,000	
								EUR 44,30	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								1.974.404,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								13.737,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								174.353,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								1.813.788,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

KölnFondsStruktur: Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13525 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 128,41500 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
GB00B3D8PZ13	Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	ANT	0	1.787.153
LU1829331989	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 8E Acc. (INE)	ANT	208.093,661	208.093,661

KölnFondsStruktur: Ertrag

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	1.813.788,000
Anteilwert	EUR	44,30

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, 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-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
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-Liquidität Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-RentSpezial EM 3/2019 Inhaber-Anteile CF	0,50
Deka-RentSpezial HighYi.6/2019 Inhaber-Anteile CF	0,50
Deka-RentSpezial HighYi.6/2020 Inhaber-Anteile CF	0,50
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	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 High Yield Namensant. A Acc	0,40
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	24.807.253,64	39,14
Luxemburg	36.078.240,55	56,96
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.446.548,59	3,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.912,42	0,00
II. Verbindlichkeiten	17.118,87	0,04
III. Fondsvermögen	63.352.074,07	100,00*)

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	60.885.494,19	96,10
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.446.548,59	3,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.912,42	0,00
II. Verbindlichkeiten	17.118,87	0,04
III. Fondsvermögen	63.352.074,07	100,00*)

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

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile								60.885.494,19	96,10
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								22.652.277,71	35,76
EUR								22.652.277,71	35,76
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		125.044	0	6.000	EUR 85,560	10.698.764,64	16,89
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	ANT		117.757	2.600	6.869	EUR 101,510	11.953.513,07	18,87
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								38.233.216,48	60,34
EUR								38.233.216,48	60,34
DE000DK217N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	ANT		45.237	1.550	2.217	EUR 98,650	4.462.630,05	7,04
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	ANT		62.039	0	4.444	EUR 109,110	6.769.075,29	10,68
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile	ANT		59.604	0	2.696	EUR 28,740	1.713.018,96	2,70
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	ANT		3.580	0	0	EUR 103,390	370.136,20	0,58
LU0139115926	Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF	ANT		24.987	0	2.106	EUR 40,090	1.001.728,83	1,58
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF	ANT		25.358	0	2.243	EUR 55,210	1.400.015,18	2,21
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	ANT		8.967	0	0	EUR 176,420	1.581.958,14	2,50
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		16.760	0	1.040	EUR 168,060	2.816.685,60	4,45
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF	ANT		15.026	0	0	EUR 111,080	1.669.088,08	2,63
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF	ANT		9.322	0	0	EUR 99,230	925.022,06	1,46
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	ANT		26.251	0	3.669	EUR 166,200	4.362.916,20	6,89
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		103.720	0	3.300	EUR 89,360	9.268.419,20	14,63
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	ANT		74.249	0	7.746	EUR 16,370	1.215.456,13	1,92
LU1829334579	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act.N. 1E Acc. (INE)	ANT		67.978,570	67.978,570	0	EUR 9,960	677.066,56	1,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR 60.885.494,19	96,10
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR		441.423,35			% 100,000	441.423,35	0,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	JPY		320,00			% 100,000	2,49	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	USD		8.171,53			% 100,000	7.198,00	0,01
Summe der Bankguthaben								EUR 448.623,84	0,71
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
EUR								1.997.924,75	3,15
DE0007019440	Deka-Liquidität Inhaber-Anteile	ANT		40.567	0	0	EUR 49,250	1.997.924,75	3,15
Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 1.997.924,75	3,15
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 2.446.548,59	3,86
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		1.628,68				1.628,68	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR		1.283,74				1.283,74	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 2.912,42	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung	EUR		-2.927,09				-2.927,09	0,00
	Taxe d'Abonnement	EUR		-1.177,96				-1.177,96	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-27.173,24				-27.173,24	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		48.397,16				48.397,16	0,08
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR 17.118,87	0,04
Fondsvermögen								EUR 63.352.074,07	100,00 *)
Umlaufende Anteile								STK 1.479.441,000	
Anteilwert								EUR 42,82	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes							1.539.209,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							21.607,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							81.375,000	
Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes								1.479.441,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

KölnFondsStruktur: Wachstum

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13525 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 128,41500 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
GB00B42R2118	Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA	ANT	0	333.865

KölnFondsStruktur: Wachstum

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	1.479.441,000
Anteilwert	EUR	42,82

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-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
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-Liquidität Inhaber-Anteile	0,18
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
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act.N. 1E Acc. (INE)	1,50

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	8.760.999,65	16,31
Irland	564.547,54	1,05
Luxemburg	30.734.193,57	57,24
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	13.594.486,12	25,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	46.234,91	0,08
II. Verbindlichkeiten	-4.010,72	-0,01
III. Fondsvermögen	53.696.451,07	100,00*

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	25.723.753,02	47,90
JPY	1.809.159,01	3,37
USD	12.526.828,73	23,33
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	13.594.486,12	25,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	46.234,91	0,08
II. Verbindlichkeiten	-4.010,72	-0,01
III. Fondsvermögen	53.696.451,07	100,00*

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

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile								40.059.740,76	74,60
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								40.059.740,76	74,60
EUR								25.723.753,02	47,90
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	9.413	0	0	EUR 119,410	1.124.006,33	2,09
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	37.036	2.115	1.679	EUR 98,650	3.653.601,40	6,80
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	59.800	59.800	0	EUR 12,130	725.374,00	1,35
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	135.308	0	0	EUR 28,740	3.888.751,92	7,24
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	15.678	0	0	EUR 168,060	2.634.844,68	4,91
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	4.971	0	0	EUR 99,230	493.272,33	0,92
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	24.725	9.850	0	EUR 116,530	2.881.204,25	5,37
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	73.802	0	0	EUR 16,370	1.208.138,74	2,25
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	5.668	0	0	EUR 84,720	480.192,96	0,89
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	14.032	0	0	EUR 101,070	1.418.214,24	2,64
IE00B4MP9036	GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.		ANT	50.906	0	0	EUR 11,090	564.547,54	1,05
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E		ANT	34.873	4.600	0	EUR 28,780	1.003.644,94	1,87
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)		ANT	76.416	0	0	EUR 15,660	1.196.674,56	2,23
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nom. D		ANT	6.508	0	0	EUR 152,580	992.990,64	1,85
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	9.270	0	1.316	EUR 283,670	2.629.620,90	4,90
LU1829329819	Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. 1E A.(INE)		ANT	95.249,838	95.249,838	0	EUR 8,700	828.673,59	1,54
JPY								1.809.159,01	3,37
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc		ANT	202.935	202.935	0	JPY 1.144,816	1.809.159,01	3,37
USD								12.526.828,73	23,33
LU1111995822	G.Sachs Fds-GI.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.		ANT	12.476	12.476	0	USD 105,100	1.155.012,20	2,15
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)		ANT	17.802	12.524	417	USD 217,710	3.413.938,27	6,36
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc		ANT	31.100	0	4.797	USD 145,063	3.973.978,68	7,40
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc		ANT	20.450	20.450	0	USD 221,160	3.983.899,58	7,42
Summe Wertpapiervermögen								EUR 40.059.740,76	74,60
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		488.912,91			% 100,000	488.912,91	0,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY		4.342.282,00			% 100,000	33.814,45	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD		17.587,33			% 100,000	15.492,03	0,03
Summe der Bankguthaben								EUR 538.219,39	1,00
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
EUR								13.056.266,73	24,33
LU0230155797	Deka-Cash Inhaber-Anteile		ANT	114.627	0	32.000	EUR 48,990	5.615.576,73	10,46
DE0007019440	Deka-Liquidität Inhaber-Anteile		ANT	151.080	0	16.500	EUR 49,250	7.440.690,00	13,87
Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 13.056.266,73	24,33
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 13.594.486,12	25,33
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		1.970,85				1.970,85	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		44.264,06				44.264,06	0,08
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 46.234,91	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-15.008,33				-15.008,33	-0,03
Taxe d'Abonnement		EUR		-748,50				-748,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-112,62				-112,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		11.858,73				11.858,73	0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -4.010,72	-0,01
Fondsvermögen								EUR 53.696.451,07	100,00 *)
Umlaufende Anteile								STK 956.854,000	
Anteilwert								EUR 56,12	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes								982.028,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								14.050,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								39.224,000	
Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes								956.854,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									74,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

KölnFondsStruktur: Chance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13525 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 128,41500 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1135778865	G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hed.	ANT	0	11.828
LU0590395470	JPM.Fds-US Res.Enh.Ind.Equ. Act.N.C (acc)(hed.)	ANT	0	14.249
LU0674140040	Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.DH	ANT	0	11.910
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	ANT	0	16.003
GB00B0PHJS66	Threadn.Inv Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc	ANT	0	328.902
USD				
LU0674140396	Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.D	ANT	12.608	12.608
LU0205194284	Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.AV	ANT	0	9.506

KölnFondsStruktur: Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		74,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	956.854,000
Anteilwert	EUR	56,12

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:

BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I	0,40
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile	0,70
Deka-Cash Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Liquidität Inhaber-Anteile	0,18
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
G.Sachs Fds-GI.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.	1,30
GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.	0,90
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	1,75
JPM.FDS-US R.E.I.E.CACDDL Act.Nom.C (acc)	0,20
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
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 Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. 1E A.(INE)	1,50
UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	0,72

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	5.952.842,82	24,70
Irland	590.895,95	2,45
Luxemburg	17.363.984,10	72,05
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	216.157,63	0,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.705,56	0,17
II. Verbindlichkeiten	-64.522,20	-0,27
III. Fondsvermögen	24.101.063,86	100,00*

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	16.794.609,89	69,68
JPY	777.599,16	3,23
USD	6.335.513,82	26,29
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	216.157,63	0,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.705,56	0,17
II. Verbindlichkeiten	-64.522,20	-0,27
III. Fondsvermögen	24.101.063,86	100,00*

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

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile								23.907.722,87	99,20
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								23.907.722,87	99,20
EUR								16.794.609,89	69,68
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	271	50	120	EUR 1.608,280	435.843,88	1,81
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2		ANT	13.246	0	12.410	EUR 22,580	299.094,68	1,24
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2		ANT	2.845	0	137	EUR 329,660	937.882,70	3,89
DE0009786129	Deka Aktienfds RheinEdition GI Inhaber-Anteile		ANT	34.851	0	0	EUR 35,680	1.243.483,68	5,16
DE000DK2J7N4	Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I		ANT	15.793	693	0	EUR 98,650	1.557.979,45	6,46
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.572	0	0	EUR 227,700	585.644,40	2,43
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	52.000	52.000	0	EUR 12,130	630.760,00	2,62
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	656	0	0	EUR 168,060	110.247,36	0,46
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	13.168	585	0	EUR 99,230	1.306.660,64	5,42
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)		ANT	1.576	0	0	EUR 166,200	261.931,20	1,09
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	14.170	5.640	0	EUR 116,530	1.651.230,10	6,85
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	25.531	0	0	EUR 16,370	417.942,47	1,73
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	3.860	0	0	EUR 84,720	327.019,20	1,36
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E		ANT	20.961	2.634	0	EUR 28,780	603.257,58	2,50
LU0133264795	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shares E		ANT	29.000	29.000	0	EUR 11,420	331.180,00	1,37
DE000A0H08M3	iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	18.809	0	1.445	EUR 33,405	628.314,65	2,61
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	49.392	8.696	3.303	EUR 6,990	345.250,08	1,43
LU0318933057	JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)		ANT	52.761	4.879	0	EUR 11,790	622.052,19	2,58
LU0210072939	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)		ANT	13.347	0	0	EUR 43,360	578.725,92	2,40
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(per)		ANT	32.837	0	0	EUR 15,660	514.227,42	2,13
LU0196152788	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)		ANT	2.930	0	251	EUR 202,100	592.153,00	2,46
LU1700710939	Robeco C.G.Fds-GI.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.		ANT	3.560	0	0	EUR 109,420	389.535,20	1,62
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D		ANT	3.995	0	0	EUR 152,580	609.557,10	2,53
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	6.397	0	475	EUR 283,670	1.814.636,99	7,53
JPY								777.599,16	3,23
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc		ANT	87.224	119.224	32.000	JPY 1.144,816	777.599,16	3,23
USD								6.335.513,82	26,29
IE00B4JNQZ49	iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	41.483	0	0	USD 6,723	245.645,87	1,02
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)		ANT	9.713	3.700	764	USD 217,710	1.862.688,60	7,73
LU0172583626	LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P		ANT	28.122	0	0	USD 12,054	298.604,73	1,24
LU0720530954	Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F		ANT	2.756	2.756	0	USD 123,060	298.747,73	1,24
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc		ANT	14.190	6.550	680	USD 145,063	1.813.207,64	7,52
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc		ANT	9.325	0	1.095	USD 221,160	1.816.619,25	7,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR 23.907.722,87	99,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	153.041,81			% 100,000	153.041,81	0,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	2.471.287,00			% 100,000	19.244,54	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	49.804,87			% 100,000	43.871,28	0,18
Summe der Bankguthaben								EUR 216.157,63	0,90
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 216.157,63	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	7.882,76				7.882,76	0,03
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	33.822,80				33.822,80	0,14
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 41.705,56	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.065,01				-16.065,01	-0,07
Taxe d'Abonnement			EUR	-294,02				-294,02	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-54.721,02				-54.721,02	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	6.557,85				6.557,85	0,03
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -64.522,20	-0,27
Fondsvermögen								EUR 24.101.063,86	100,00 *)
Umlaufende Anteile								STK 529.115,000	
Anteilwert								EUR 45,55	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								530.629,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								15.629,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								17.143,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								529.115,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

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

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13525 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 128,41500 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B2NPL135	iShsll-EM Infrastructure U.ETF Reg.Shares	ANT	18.617	18.617
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	ANT	0	12.904
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	ANT	0	16.318
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	ANT	0	9.176
USD				
LU0205194284	Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.AV	ANT	0	6.984

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	529.115,000
Anteilwert	EUR	45,55

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 - 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
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. Shares E	1,50
JPM.FDS-US R.E.I.E.CACDDL Act.Nom.C (acc)	0,20
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
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
Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.	1,50
Robeco C.G.Fds-R.Ql.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 Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	0,72
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,53
iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

Fondszusammensetzung.

	KölnFondsStruktur: Ertrag in EUR	KölnFondsStruktur: Wachstum in EUR	KölnFondsStruktur: Chance in EUR	KölnFondsStruktur: ChancePlus in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	72.784.515,23	60.885.494,19	40.059.740,76	23.907.722,87
Bankguthaben/Geldmarktfonds	7.366.926,35	2.446.548,59	13.594.486,12	216.157,63
Sonstige Vermögensgegenstände	278.099,21	2.912,42	46.234,91	41.705,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-87.687,60	17.118,87	-4.010,72	-64.522,20
Fondsvermögen	80.341.853,19	63.352.074,07	53.696.451,07	24.101.063,86
				Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen				197.637.473,05
Bankguthaben/Geldmarktfonds				23.624.118,69
Sonstige Vermögensgegenstände				368.952,10
Sonstige Verbindlichkeiten				-139.101,65
Fondsvermögen				221.491.442,19

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 2,5 Mio.
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, Dekabank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg

Mitglied

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt

Unabhängiges Mitglied

Prof. Dr. Frank Schneider,
Luxemburg

(Stand 1. Oktober 2018)

Manager

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

Aufsichtsrat des Managers

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen, Dekabank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

Vorstand des Managers

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

Eugen Lehnertz

(Stand 01. Oktober 2018)

Verwahr- und Zahlstelle

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50602 Köln

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln

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



International
Fund Management

**International
Fund Management S.A.**

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

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