

# Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2017 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 2017

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds KölnFonds-Struktur: mit den Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag, KölnFondsStruktur: Wachstum, KölnFonds-Struktur: Chance und KölnFondsStruktur: ChancePlus für den Zeitraum vom 1. Mai 2017 bis zum 31. Oktober 2017.

Sowohl in den USA als auch in Europa verstärkten sich im vergangenen Halbjahr die Anzeichen einer konjunkturellen Erholung. Hohe Auslastungsgrade der Volkswirtschaften, steigende Gewinne der Unternehmen sowie sinkende Arbeitslosenquoten zeugen von einem breiten wirtschaftlichen Aufschwung. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte und kündigte Schritte zur Bilanzreduzierung an, während in Euroland die EZB an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt und das Programm zum Ankauf von Staatsanleihen sogar ausgeweitet wurde. Zwischenzeitlich aufkommende Störfeuer von politischer Seite trieben zwar temporär die Nervosität an den Kapitalmärkten, doch konnte dies den positiven Gesamteindruck nicht nachhaltig trüben.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts und lag zuletzt bei knapp 0,4 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries tendierten im Stichtagsvergleich per saldo ebenfalls wenig verändert und verbuchten zum 31. Oktober 2017 eine Rendite von 2,4 Prozent.

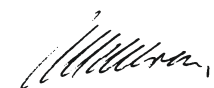
Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen solide Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX oder der Dow Jones Industrial Average sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA etwas besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag eine Wertentwicklung von plus 0,9 Prozent, der Teilfonds KölnFondsStruktur: Wachstum wies ein Plus von 1,9 Prozent auf, der Teilfonds KölnFondsStruktur: Chance verbuchte ein Zuwachs um 2,3 Prozent und der Teilfonds KölnFondsStruktur: ChancePlus eine Wertentwicklung von plus 4,3 Prozent. 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 wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

International Fund Management S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Anlagepolitiken                             |    |
| KölnFondsStruktur: Ertrag                   | 5  |
| KölnFondsStruktur: Wachstum                 | 6  |
| KölnFondsStruktur: Chance                   | 7  |
| KölnFondsStruktur: ChancePlus               | 8  |
| Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017     |    |
| KölnFondsStruktur: Ertrag                   | 9  |
| Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017   |    |
| KölnFondsStruktur: Ertrag                   | 10 |
| Anhang                                      |    |
| KölnFondsStruktur: Ertrag                   | 12 |
| Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017     |    |
| KölnFondsStruktur: Wachstum                 | 13 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017   |    |
| KölnFondsStruktur: Wachstum                 | 14 |
| Anhang                                      |    |
| KölnFondsStruktur: Wachstum                 | 15 |
| Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017     |    |
| KölnFondsStruktur: Chance                   | 16 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017   |    |
| KölnFondsStruktur: Chance                   | 17 |
| Anhang                                      |    |
| KölnFondsStruktur: Chance                   | 19 |
| Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017     |    |
| KölnFondsStruktur: ChancePlus               | 20 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017   |    |
| 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 Verkaufsprospekts, 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 Anlagebetrags 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.

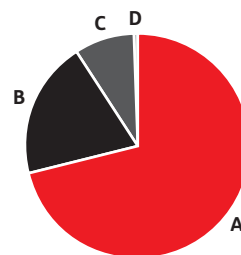
Das Vermögensmanagement setzte in einem freundlichen Marktumfeld auf die flexible Steuerung der Zinsänderungsrisiken und auf die Erhöhung des Aktieninvestitionsgrads. Im Renten-segment lag der Schwerpunkt auf Zielfonds, deren Anlagefokus auf Staatsanleihen aus Europa

### Wichtige Kennzahlen KölnFondsStruktur: Ertrag

|              | 6 Monate     | 1 Jahr | 3 Jahre |
|--------------|--------------|--------|---------|
| Performance* | 0,9 %        | 1,1 %  | 0,8 %   |
| ISIN         | LU0101436672 |        |         |

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

### Fondsstruktur KölnFondsStruktur: Ertrag



|   |                       |        |
|---|-----------------------|--------|
| A | Rentenfonds           | 71,3 % |
| B | Aktienfonds           | 19,8 % |
| C | Geldmarktfonds        | 8,6 %  |
| D | Barreserve, Sonstiges | 0,3 %  |

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

und Euroland sowie Unternehmensanleihen gerichtet war. Zusätzlich dienten u.a. Absolute Return-Fonds und Zielfonds, die in Schwellenländeranleihen investieren, als Beimischung.

In der Berichtsperiode vom 1. Mai 2017 bis zum 31. Oktober 2017 verzeichnete der KölnFonds-Struktur: Ertrag einen Wertzuwachs um 0,9 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 Anlagebetrags 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.

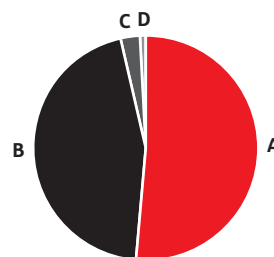
Das Vermögensmanagement setzte in einem überwiegend freundlichen Marktumfeld auf die flexible Steuerung der Zinsänderungsrisiken und auf die Erhöhung des Aktieninvestitionsgrads. Im Rentensegment lag der Schwerpunkt auf Zielfonds, deren Anlagefokus auf Staatsanleihen aus

## Wichtige Kennzahlen KölnFondsStruktur: Wachstum

|              | 6 Monate     | 1 Jahr | 3 Jahre |
|--------------|--------------|--------|---------|
| Performance* | 1,9 %        | 2,9 %  | 1,7 %   |
| ISIN         | LU0101437217 |        |         |

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

## Fondsstruktur KölnFondsStruktur: Wachstum



|   |                       |        |
|---|-----------------------|--------|
| A | Rentenfonds           | 51,4 % |
| B | Aktienfonds           | 45,0 % |
| C | Geldmarktfonds        | 3,0 %  |
| 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.

Europa und Euroland sowie Unternehmensanleihen gerichtet war. Im Aktiensegment standen weltweite und europäische Investitionen im Vordergrund, um am globalen konjunkturellen Aufschwung zu partizipieren.

In der Berichtsperiode vom 1. Mai 2017 bis zum 31. Oktober 2017 verzeichnete der KölnFondsStruktur: Wachstum einen Wertzuwachs um 1,9 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 Anlagebetrags 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.

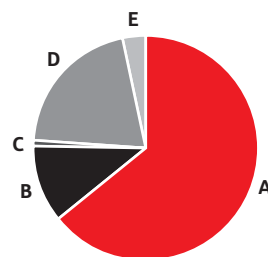
Das Vermögensmanagement setzte in einem freundlichen Marktumfeld auf die flexible Steuerung des Aktieninvestitionsgrads. Der Schwerpunkt des Portfolios lag weiterhin auf Fonds mit Fokus auf europäische und US-amerikanische Aktien. Dabei wurde die Ausrichtung zugunsten von Anlagen in Europa leicht verändert, um an der positiven Entwicklung nach der Wahl in Frankreich stärker partizipieren zu können. Zusätzlich dienten als Beimischung unter anderem Investitionen in Japan und den Schwellenländern.

## Wichtige Kennzahlen KölnFondsStruktur: Chance

|              | 6 Monate     | 1 Jahr | 3 Jahre |
|--------------|--------------|--------|---------|
| Performance* | 2,3 %        | 10,6 % | 5,4 %   |
| ISIN         | LU0101437480 |        |         |

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

## Fondsstruktur KölnFondsStruktur: Chance



|   |                           |        |
|---|---------------------------|--------|
| A | Aktienfonds               | 64,3 % |
| B | Rentenfonds               | 11,0 % |
| C | Gemischte Wertpapierfonds | 1,0 %  |
| D | Geldmarktfonds            | 20,6 % |
| E | Barreserve, Sonstiges     | 3,1 %  |

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

In der Berichtsperiode vom 1. Mai 2017 bis zum 31. Oktober 2017 verzeichnete der KölnFondsStruktur: Chance einen Wertzuwachs um 2,3 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 Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Das Fondsmanagement strebt bei diesem Fonds an, nahezu 100 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds zu investieren.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: 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.

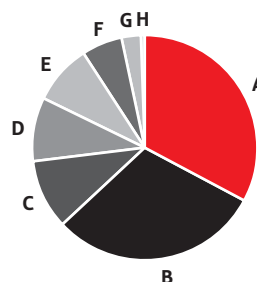
Das Vermögensmanagement setzte in einem freundlichen Marktumfeld auf die Optimierung der Länder- und Branchenallokation. Der Schwerpunkt des Portfolios lag weiterhin auf Fonds mit Fokus auf europäische und US-amerikanische Aktien. Zusätzlich dienten als Beimischung unter anderem Branchenfonds und Anlagen in Japan, deren Anteile im Verlauf des Berichtshalbjahrs erhöht wurden. Engagements in den Schwellenländern rundeten die Portfoliostruktur ab, die eine leichte Reduktion erfuhren.

### Wichtige Kennzahlen KölnFondsStruktur: ChancePlus

|              | 6 Monate     | 1 Jahr | 3 Jahre |
|--------------|--------------|--------|---------|
| Performance* | 4,3 %        | 17,9 % | 9,9 %   |
| ISIN         | LU0117172097 |        |         |

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

### Fondsstruktur KölnFondsStruktur: ChancePlus



|   |                             |        |
|---|-----------------------------|--------|
| A | Aktienfonds Europa          | 33,0 % |
| B | Aktienfonds Nordamerika     | 30,2 % |
| C | Aktienfonds Branchen        | 10,1 % |
| D | Aktienfonds Schwellenländer | 9,0 %  |
| E | Aktienfonds Japan           | 8,7 %  |
| F | Aktienfonds Welt            | 5,9 %  |
| G | Alternative Investmentfonds | 2,6 %  |
| H | 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.

In der Berichtsperiode vom 1. Mai 2017 bis zum 31. Oktober 2017 verzeichnete der KölnFondsStruktur: ChancePlus einen Wertzuwachs um 4,3 Prozent.

# KölnFondsStruktur: Ertrag

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR         | % des<br>Fondsver-<br>mögens          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                            |                                       |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                            |                                       |
| Deutschland                                                 | 42.245.795,02              | 42,52                                 |
| Großbritannien                                              | 2.545.724,07               | 2,56                                  |
| Luxemburg                                                   | 45.779.903,75              | 46,05                                 |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>8.795.023,19</b>        | <b>8,85</b>                           |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>28.104,25</b>           | <b>0,03</b>                           |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-14.842,46</b>          | <b>-0,01</b>                          |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>99.379.707,82</b>       | <b>100,00 *)</b>                      |
| <b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>                  | <b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <b>% des<br/>Fondsver-<br/>mögens</b> |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                            |                                       |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                            |                                       |
| EUR                                                         | 90.571.422,84              | 91,13                                 |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>8.795.023,19</b>        | <b>8,85</b>                           |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>28.104,25</b>           | <b>0,03</b>                           |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-14.842,46</b>          | <b>-0,01</b>                          |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>99.379.707,82</b>       | <b>100,00 *)</b>                      |

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



# KölnFondsStruktur: Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.10.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>90.571.422,84</b> | <b>91,13</b>         |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>26.424.594,40</b> | <b>26,58</b>         |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>26.424.594,40</b> | <b>26,58</b>         |
| LU0230856071                                                       | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile          | ANT   |                              | 190.632            | 0                                  | 5.712             | EUR 88,280  | 16.828.992,96        | 16,92                |
| LU0203963425                                                       | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile     | ANT   |                              | 83.411             | 0                                  | 6.758             | EUR 115,040 | 9.595.601,44         | 9,66                 |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>53.657.792,41</b> | <b>54,00</b>         |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>53.657.792,41</b> | <b>54,00</b>         |
| DE000DK2J7N4                                                       | Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I    | ANT   |                              | 43.591             | 0                                  | 4.266             | EUR 116,000 | 5.056.556,00         | 5,09                 |
| DE000DK1CJZ4                                                       | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I       | ANT   |                              | 66.417             | 0                                  | 1.447             | EUR 108,620 | 7.214.214,54         | 7,26                 |
| DE0008480666                                                       | Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile      | ANT   |                              | 238.199            | 0                                  | 17.076            | EUR 29,440  | 7.012.578,56         | 7,06                 |
| LU0107368036                                                       | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF      | ANT   |                              | 58.815             | 0                                  | 3.560             | EUR 106,980 | 6.292.028,70         | 6,33                 |
| LU0139115926                                                       | Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF   | ANT   |                              | 15.376             | 0                                  | 0                 | EUR 43,250  | 665.012,00           | 0,67                 |
| LU0112241566                                                       | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF         | ANT   |                              | 17.858             | 0                                  | 2.160             | EUR 56,260  | 1.004.691,08         | 1,01                 |
| LU0713853298                                                       | Deka-EuroLand Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)  | ANT   |                              | 2.798              | 0                                  | 1.002             | EUR 192,310 | 538.083,38           | 0,54                 |
| LU0368601893                                                       | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | ANT   |                              | 9.955              | 0                                  | 1.203             | EUR 184,530 | 1.836.996,15         | 1,85                 |
| DE000DK091G0                                                       | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                 | ANT   |                              | 22.077             | 22.077                             | 0                 | EUR 113,410 | 2.503.752,57         | 2,52                 |
| DE0008474503                                                       | DekaFonds Inhaber-Anteile CF                       | ANT   |                              | 6.840              | 0                                  | 860               | EUR 118,490 | 810.471,60           | 0,82                 |
| LU0851807460                                                       | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)   | ANT   |                              | 6.312              | 0                                  | 0                 | EUR 170,340 | 1.075.186,08         | 1,08                 |
| DE000DK094E9                                                       | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile           | ANT   |                              | 150.881            | 0                                  | 11.005            | EUR 95,530  | 14.413.661,93        | 14,50                |
| DE000DK2D913                                                       | Deka-RentSpezial EM 3/2019 Inhaber-Anteile CF      | ANT   |                              | 12.612             | 0                                  | 0                 | EUR 104,160 | 1.313.665,92         | 1,32                 |
| DE000DK2D8U3                                                       | Deka-RentSpezial HighYi.6/2019 Inhaber-Anteile CF  | ANT   |                              | 12.432             | 0                                  | 0                 | EUR 105,200 | 1.307.846,40         | 1,32                 |
| DE000DK2J589                                                       | Deka-RentSpezial HighYi.6/2020 Inhaber-Anteile CF  | ANT   |                              | 25.186             | 0                                  | 887               | EUR 103,750 | 2.613.047,50         | 2,63                 |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>10.489.036,03</b> | <b>10,55</b>         |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>10.489.036,03</b> | <b>10,55</b>         |
| LU0438336264                                                       | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         | ANT   |                              | 41.000             | 0                                  | 3.357             | EUR 121,370 | 4.976.170,00         | 5,01                 |
| LU0234682044                                                       | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.      | ANT   |                              | 44.705             | 0                                  | 5.498             | EUR 17,840  | 797.537,20           | 0,80                 |
| LU0849399786                                                       | Schroder ISF Euro High Yield Namens-Ant. A Acc     | ANT   |                              | 15.181             | 0                                  | 870               | EUR 142,916 | 2.169.604,76         | 2,18                 |
| GB00B3D8PZ13                                                       | Thread.Focus Invt-Cred.Opps Nam.-Ant.Ins.Gross Acc | ANT   |                              | 1.876.824          | 0                                  | 113.000           | EUR 1,356   | 2.545.724,07         | 2,56                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>90.571.422,84</b> | <b>91,13</b>         |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | EUR   |                              | 265.297,94         |                                    |                   | % 100,000   | 265.297,94           | 0,27                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | JPY   |                              | 70,00              |                                    |                   | % 100,000   | 0,53                 | 0,00                 |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | USD   |                              | 10.288,62          |                                    |                   | % 100,000   | 8.844,72             | 0,01                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>274.143,19</b>    | <b>0,28</b>          |
| <b>Geldmarktfonds</b>                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>8.520.880,00</b>  | <b>8,57</b>          |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>8.520.880,00</b>  | <b>8,57</b>          |
| DE0007019440                                                       | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile                    | ANT   |                              | 172.000            | 0                                  | 7.597             | EUR 49,540  | 8.520.880,00         | 8,57                 |
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>8.520.880,00</b>  | <b>8,57</b>          |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>8.795.023,19</b>  | <b>8,85</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | Forderungen aus Anteilschneingeschäften            | EUR   |                              | 1.996,06           |                                    |                   |             | 1.996,06             | 0,00                 |
|                                                                    | Forderungen aus Bestandsprovisionen                | EUR   |                              | 26.108,19          |                                    |                   |             | 26.108,19            | 0,03                 |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>28.104,25</b>     | <b>0,03</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | Verwaltungsvergütung                               | EUR   |                              | -4.446,72          |                                    |                   |             | -4.446,72            | 0,00                 |
|                                                                    | Taxe d'Abonnement                                  | EUR   |                              | -2.225,82          |                                    |                   |             | -2.225,82            | 0,00                 |
|                                                                    | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften      | EUR   |                              | -8.169,92          |                                    |                   |             | -8.169,92            | -0,01                |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>-14.842,46</b>    | <b>-0,01</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>99.379.707,82</b> | <b>100,00 *)</b>     |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b>  | <b>2.131.960,000</b> |                      |
| <b>Anteilwert</b>                                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>46,61</b>         |                      |
| <b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes</b>   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | 2.238.470,000        |                      |
| <b>Anzahl der ausgegebenen Anteile</b>                             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | 19.271,000           |                      |
| <b>Anzahl der zurückgezählten Anteile</b>                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | 125.781,000          |                      |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.131.960,000</b> |                      |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      | <b>91,13</b>         |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      | <b>0,00</b>          |

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.10.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.10.2017

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.10.2017

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16325 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 132,17500 = 1 Euro (EUR)

# KölnFondsStruktur: Ertrag

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.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile               |                                    |                                               |                   |                      |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile |                                    |                                               |                   |                      |
| EUR                                        |                                    |                                               |                   |                      |
| DE0009771980                               | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile TF | ANT                                           | 0                 | 64.203               |

# KölnFondsStruktur: Ertrag

## Anhang

|                                                 |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 91,13             |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00              |
| Umlaufende Anteile                              | STK 2.131.960,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 46,61         |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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 Namens-Ant. A Acc      | 0,40 |
| Thread.Focus Invnt-Cred.Opps Nam.-Ant.Ins.Gross Acc | 0,50 |

# KölnFondsStruktur: Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR             | % des<br>Fondsver-<br>mögens              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| Deutschland                                                 | 32.960.176,49                  | 44,25                                     |
| Großbritannien                                              | 775.067,60                     | 1,04                                      |
| Luxemburg                                                   | 37.981.741,16                  | 51,03                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>2.762.645,02</b>            | <b>3,71</b>                               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>6.616,99</b>                | <b>0,01</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-36.329,42</b>              | <b>-0,04</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>74.449.917,84</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |
| <br><b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>              | <br><b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <br><b>% des<br/>Fondsver-<br/>mögens</b> |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| EUR                                                         | 71.716.985,25                  | 96,32                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>2.762.645,02</b>            | <b>3,71</b>                               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>6.616,99</b>                | <b>0,01</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-36.329,42</b>              | <b>-0,04</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>74.449.917,84</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |

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

# KölnFondsStruktur: Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.10.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>71.716.985,25</b> | <b>96,32</b>         |
| <b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                     |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>26.625.807,32</b> | <b>35,78</b>         |
| EUR                                                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>26.625.807,32</b> | <b>35,78</b>         |
| LU0230856071                                                       | IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile         | ANT   |                              | 139.285            | 0                                  | 4.084             | EUR 88,280  | 12.296.079,80        | 16,52                |
| LU0203963425                                                       | IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile    | ANT   |                              | 124.563            | 0                                  | 6.646             | EUR 115,040 | 14.329.727,52        | 19,26                |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>42.738.287,21</b> | <b>57,38</b>         |
| EUR                                                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>42.738.287,21</b> | <b>57,38</b>         |
| DE000DK2J7N4                                                       | Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I   | ANT   |                              | 48.925             | 0                                  | 1.215             | EUR 116,000 | 5.675.300,00         | 7,62                 |
| DE000DK1CJZ4                                                       | Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I      | ANT   |                              | 71.778             | 0                                  | 0                 | EUR 108,620 | 7.796.526,36         | 10,47                |
| DE000ETFLO11                                                       | Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile                | ANT   |                              | 32.435             | 0                                  | 1.179             | EUR 121,990 | 3.956.745,65         | 5,31                 |
| DE0008480666                                                       | Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile     | ANT   |                              | 62.300             | 0                                  | 5.923             | EUR 29,440  | 1.834.112,00         | 2,46                 |
| LU0107368036                                                       | Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF     | ANT   |                              | 3.580              | 0                                  | 856               | EUR 106,980 | 382.988,40           | 0,51                 |
| LU0139115926                                                       | Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF  | ANT   |                              | 27.093             | 0                                  | 1.891             | EUR 43,250  | 1.171.772,25         | 1,57                 |
| LU0112241566                                                       | Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF        | ANT   |                              | 27.601             | 0                                  | 2.345             | EUR 56,260  | 1.552.832,26         | 2,09                 |
| LU0713853298                                                       | Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A) | ANT   |                              | 9.701              | 0                                  | 586               | EUR 192,310 | 1.865.599,31         | 2,51                 |
| LU0368601893                                                       | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)   | ANT   |                              | 17.800             | 0                                  | 1.272             | EUR 184,530 | 3.284.634,00         | 4,41                 |
| DE000DK091G0                                                       | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF                | ANT   |                              | 16.179             | 16.179                             | 0                 | EUR 113,410 | 1.834.860,39         | 2,46                 |
| DE0008474503                                                       | DekaFonds Inhaber-Anteile CF                      | ANT   |                              | 10.585             | 0                                  | 0                 | EUR 118,490 | 1.254.216,65         | 1,68                 |
| LU0851807460                                                       | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)  | ANT   |                              | 8.925              | 0                                  | 482               | EUR 170,340 | 1.520.284,50         | 2,04                 |
| DE000DK094E9                                                       | Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile          | ANT   |                              | 111.048            | 0                                  | 7.064             | EUR 95,530  | 10.608.415,44        | 14,25                |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>                  |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.352.890,72</b>  | <b>3,16</b>          |
| EUR                                                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.352.890,72</b>  | <b>3,16</b>          |
| LU0234682044                                                       | G.Sachs Fds-GS EUR.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.     | ANT   |                              | 88.443             | 0                                  | 8.043             | EUR 17,840  | 1.577.823,12         | 2,12                 |
| GB00B42R2118                                                       | Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA        | ANT   |                              | 333.865            | 0                                  | 32.221            | EUR 2,322   | 775.067,60           | 1,04                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>71.716.985,25</b> | <b>96,32</b>         |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>           |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                          |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.    | EUR   |                              | 537.860,68         |                                    |                   | % 100,000   | 537.860,68           | 0,72                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.    | JPY   |                              | 320,00             |                                    |                   | % 100,000   | 2,42                 | 0,00                 |
|                                                                    | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.    | USD   |                              | 8.171,53           |                                    |                   | % 100,000   | 7.024,74             | 0,01                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                      |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>544.887,84</b>    | <b>0,73</b>          |
| <b>Geldmarktfonds</b>                                              |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| <b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.217.757,18</b>  | <b>2,98</b>          |
| EUR                                                                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.217.757,18</b>  | <b>2,98</b>          |
| DE0007019440                                                       | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile                   | ANT   |                              | 44.767             | 0                                  | 0                 | EUR 49,540  | 2.217.757,18         | 2,98                 |
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>                                    |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>2.217.757,18</b>  | <b>2,98</b>          |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>2.762.645,02</b>  | <b>3,71</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | Forderungen aus Anteilscheingeschäften            | EUR   |                              | 729,60             |                                    |                   |             | 729,60               | 0,00                 |
|                                                                    | Forderungen aus Bestandsprovisionen               | EUR   |                              | 5.887,39           |                                    |                   |             | 5.887,39             | 0,01                 |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>6.616,99</b>      | <b>0,01</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
|                                                                    | Verwaltungsvergütung                              | EUR   |                              | -1.485,98          |                                    |                   |             | -1.485,98            | 0,00                 |
|                                                                    | Taxe d'Abonnement                                 | EUR   |                              | -1.509,84          |                                    |                   |             | -1.509,84            | 0,00                 |
|                                                                    | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften      | EUR   |                              | -33.333,60         |                                    |                   |             | -33.333,60           | -0,04                |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>-36.329,42</b>    | <b>-0,04</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>74.449.917,84</b> | <b>100,00 *)</b>     |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                          |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b>  | <b>1.617.802,000</b> |                      |
| <b>Anteilwert</b>                                                  |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>  | <b>46,02</b>         |                      |
| <b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      |                      |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes          |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | 1.659.960,000        |                      |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                                    |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | 30.321,000           |                      |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile                                 |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | 72.479,000           |                      |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>     |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>1.617.802,000</b> |                      |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      | <b>96,32</b>         |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |                                                   |       |                              |                    |                                    |                   |             |                      | <b>0,00</b>          |

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.10.2017  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.10.2017

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.10.2017

Vereinigten Staaten, Dollar (USD) 1,16325 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 132,17500 = 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 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                    |                                         |                |                   |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                    |                                         |                |                   |
| EUR                                               |                                    |                                         |                |                   |
| DE0009771980                                      | Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile TF | ANT                                     | 0              | 44.669            |



# KölnFondsStruktur: Wachstum

## Anhang

|                                                 |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 96,32             |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00              |
| Umlaufende Anteile                              | STK 1.617.802,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 46,02         |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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 DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile                | 0,15 |
| 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 |
| Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld Bd Anteile RGA        | 1,25 |

# KölnFondsStruktur: Chance

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR             | % des<br>Fondsver-<br>mögens              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| Deutschland                                                 | 13.101.492,16                  | 21,82                                     |
| Großbritannien                                              | 1.056.873,68                   | 1,76                                      |
| Irland                                                      | 583.067,14                     | 0,97                                      |
| Luxemburg                                                   | 31.066.930,52                  | 51,74                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>14.176.327,64</b>           | <b>23,61</b>                              |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>81.611,91</b>               | <b>0,14</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-23.238,85</b>              | <b>-0,04</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>60.043.064,20</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |
| <br><b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>              | <br><b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <br><b>% des<br/>Fondsver-<br/>mögens</b> |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| EUR                                                         | 35.304.568,83                  | 58,80                                     |
| USD                                                         | 10.503.794,67                  | 17,49                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>14.176.327,64</b>           | <b>23,61</b>                              |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>81.611,91</b>               | <b>0,14</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-23.238,85</b>              | <b>-0,04</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>60.043.064,20</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |

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

# KölnFondsStruktur: Chance

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017

| ISIN                                                        | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.10.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR   | % des Fondsvermögens |       |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------|-------------------|----------------------|-------|
| Wertpapier-Investmentanteile                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 45.808.363,50     | 76,29                |       |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 17.124.731,64     | 28,52                |       |
| EUR                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 17.124.731,64     | 28,52                |       |
| DE000DK2J7N4                                                | Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I    |       | ANT                          | 35.800             | 0                                  | 1.874                                 | EUR  | 116,000           | 4.152.800,00         | 6,92  |
| DE000ETFL029                                                | Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile       |       | ANT                          | 83.404             | 119.350                            | 116.876                               | EUR  | 36,940            | 3.080.943,76         | 5,13  |
| DE0008480666                                                | Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile      |       | ANT                          | 142.160            | 0                                  | 3.983                                 | EUR  | 29,440            | 4.185.190,40         | 6,97  |
| LU0368601893                                                | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    |       | ANT                          | 15.678             | 0                                  | 955                                   | EUR  | 184,530           | 2.893.061,34         | 4,82  |
| DE0008474503                                                | DekaFonds Inhaber-Anteile CF                       |       | ANT                          | 14.200             | 0                                  | 14.097                                | EUR  | 118,490           | 1.682.558,00         | 2,80  |
| LU1117993268                                                | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   |       | ANT                          | 8.918              | 0                                  | 1.175                                 | EUR  | 126,730           | 1.130.178,14         | 1,88  |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 28.683.631,86     | 47,77                |       |
| EUR                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 18.179.837,19     | 30,28                |       |
| LU0438336264                                                | BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A         |       | ANT                          | 10.046             | 0                                  | 0                                     | EUR  | 121,370           | 1.219.283,02         | 2,03  |
| LU1135778865                                                | G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hed.  |       | ANT                          | 11.828             | 0                                  | 0                                     | EUR  | 101,950           | 1.205.864,60         | 2,01  |
| LU0234682044                                                | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.      |       | ANT                          | 154.174            | 154.174                            | 0                                     | EUR  | 17,840            | 2.750.464,16         | 4,58  |
| LU1438036433                                                | GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap. |       | ANT                          | 14.837             | 14.837                             | 0                                     | EUR  | 103,300           | 1.532.662,10         | 2,55  |
| IE00B4MP9036                                                | GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.   |       | ANT                          | 50.906             | 50.906                             | 0                                     | EUR  | 11,454            | 583.067,14           | 0,97  |
| LU0133267202                                                | GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E        |       | ANT                          | 41.166             | 0                                  | 4.190                                 | EUR  | 35,230            | 1.450.278,18         | 2,42  |
| LU0612441583                                                | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A   |       | ANT                          | 40.024             | 0                                  | 3.060                                 | EUR  | 20,790            | 832.098,96           | 1,39  |
| LU0289089384                                                | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)    |       | ANT                          | 53.916             | 0                                  | 0                                     | EUR  | 17,410            | 938.677,56           | 1,56  |
| LU0582533245                                                | Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nominat. D  |       | ANT                          | 9.142              | 0                                  | 0                                     | EUR  | 158,450           | 1.448.549,90         | 2,41  |
| LU0474363974                                                | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D      |       | ANT                          | 5.642              | 5.642                              | 0                                     | EUR  | 278,010           | 1.568.532,42         | 2,61  |
| LU0236737465                                                | Schroder ISF Japanese Equity Nam.-Ant. A Acc.Hdgd. |       | ANT                          | 20.379             | 13.392                             | 16.608                                | EUR  | 117,469           | 2.393.904,83         | 3,99  |
| GB00B0PHJ566                                                | Threadn.Invnt Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc  |       | ANT                          | 369.420            | 0                                  | 49.106                                | EUR  | 2,861             | 1.056.873,68         | 1,76  |
| LU0723564463                                                | UBS(Lux)Eq.-Europ.Opp.Uncon.EO Inhab-Anteile P-acc |       | ANT                          | 6.376              | 0                                  | 0                                     | EUR  | 188,140           | 1.199.580,64         | 2,00  |
| USD                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 10.503.794,67     | 17,49                |       |
| LU0590395801                                                | JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)          |       | ANT                          | 19.618             | 0                                  | 3.896                                 | USD  | 211,210           | 3.562.018,29         | 5,93  |
| LU0106261372                                                | Schroder ISF US Large Cap Namens-Anteile A Acc     |       | ANT                          | 37.650             | 37.650                             | 0                                     | USD  | 139,580           | 4.517.660,16         | 7,52  |
| LU0205194284                                                | Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.   |       | ANT                          | 9.506              | 9.506                              | 0                                     | USD  | 296,639           | 2.424.116,22         | 4,04  |
| Summe Wertpapiervermögen                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 45.808.363,50 | 76,29                |       |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
| Bankguthaben                                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | EUR                          | 1.655.659,17       |                                    |                                       | %    | 100,000           | 1.655.659,17         | 2,76  |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | JPY                          | 441.468,00         |                                    |                                       | %    | 100,000           | 3.340,03             | 0,01  |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | USD                          | 158.172,78         |                                    |                                       | %    | 100,000           | 135.974,88           | 0,23  |
| Summe der Bankguthaben                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 1.794.974,08  | 3,00                 |       |
| Geldmarktfonds                                              |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
| Gruppeneigene Geldmarktfonds                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 12.381.353,56     | 20,61                |       |
| EUR                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | 12.381.353,56     | 20,61                |       |
| LU0230155797                                                | Deka-Cash Inhaber-Anteile                          |       | ANT                          | 132.557            | 132.557                            | 0                                     | EUR  | 49,400            | 6.548.315,80         | 10,90 |
| DE0007019440                                                | Deka-Liquidität Inhaber-Anteile                    |       | ANT                          | 117.744            | 136.768                            | 150.705                               | EUR  | 49,540            | 5.833.037,76         | 9,71  |
| Summe der Geldmarktfonds                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 12.381.353,56 | 20,61                |       |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 14.176.327,64 | 23,61                |       |
| Sonstige Vermögensgegenstände                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
|                                                             | Forderungen aus Anteilschneidgeschäften            |       | EUR                          | 59,23              |                                    |                                       |      |                   | 59,23                | 0,00  |
|                                                             | Forderungen aus Bestandsprovisionen                |       | EUR                          | 81.552,68          |                                    |                                       |      |                   | 81.552,68            | 0,14  |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 81.611,91     | 0,14                 |       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
|                                                             | Verwaltungsvergütung                               |       | EUR                          | -22.231,62         |                                    |                                       |      |                   | -22.231,62           | -0,04 |
|                                                             | Taxe d'Abonnement                                  |       | EUR                          | -888,77            |                                    |                                       |      |                   | -888,77              | 0,00  |
|                                                             | Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften      |       | EUR                          | -118,46            |                                    |                                       |      |                   | -118,46              | 0,00  |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR -23.238,85    | -0,04                |       |
| Fondsvermögen                                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 60.043.064,20 | 100,00 *)            |       |
| Umlaufende Anteile                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | STK 1.007.545,000 |                      |       |
| Anteilwert                                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      | EUR 59,59         |                      |       |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      |       |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   | 1.025.897,000        |       |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   | 18.481,000           |       |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   | 36.833,000           |       |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   | 1.007.545,000        |       |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      | 76,29 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                                       |      |                   |                      | 0,00  |

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.10.2017  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.10.2017

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.10.2017

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16325 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 132,17500 = 1 Euro (EUR)

# KölnFondsStruktur: Chance

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.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                   |                                               |                   |                      |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                   |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| DE000ETFL268                                      | Deka MSCI USA UCITS ETF Inhaber-Anteile           | ANT                                           | 0                 | 57.531               |
| LU0064405334                                      | DekaLux - USA Inhaber-Anteile TF                  | ANT                                           | 0                 | 14.210               |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                   |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| LU1527140179                                      | AGIF-Allz Structured Alpha 250 Inhaber-Ant.P10    | ANT                                           | 903               | 903                  |
| LU1055714379                                      | Pictet Total Ret.-Divers.Alpha Namens-Anteile I   | ANT                                           | 5.607             | 5.607                |
| LU0271483876                                      | Schroder ISF US Large Cap Nam.-Ant. A Acc EUR Hdg | ANT                                           | 0                 | 26.927               |
| LU1157384881                                      | UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant.(hedg.)       | ANT                                           | 0                 | 11.570               |
| <b>JPY</b>                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| LU0106239873                                      | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc  | ANT                                           | 170.006           | 170.006              |
| <b>USD</b>                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| LU0048388663                                      | Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile A Dis  | ANT                                           | 0                 | 101.163              |
| LU0246276595                                      | UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc        | ANT                                           | 7.391             | 24.812               |

# KölnFondsStruktur: Chance

## Anhang

|                                                 |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 76,29             |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00              |
| Umlaufende Anteile                              | STK 1.007.545,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 59,59         |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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 EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile       | 0,15 |
| 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 Dis. Hed.  | 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 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.  | 1,50 |
| JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)          | 0,20 |
| JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.PA(pr)     | 1,50 |
| Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominat. D  | 1,25 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D      | 1,25 |
| Schroder ISF Japanese Equity Nam.-Ant. A Acc.Hdgd. | 1,25 |
| Schroder ISF US Large Cap Namens-Anteile A Acc     | 1,25 |
| Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.   | 1,50 |
| Threadn.Inv Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc    | 1,50 |
| UBS(Lux)Eq.-Europ.Opp.Uncon.EO Inhab-Anteile P-acc | 1,63 |

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2017

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR             | % des<br>Fondsver-<br>mögens              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| Deutschland                                                 | 6.612.878,08                   | 24,54                                     |
| Luxemburg                                                   | 20.189.720,23                  | 74,96                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>757.521,98</b>              | <b>2,81</b>                               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>74.027,34</b>               | <b>0,27</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-693.618,56</b>             | <b>-2,58</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>26.940.529,07</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |
| <br><b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>              | <br><b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <br><b>% des<br/>Fondsver-<br/>mögens</b> |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                                |                                           |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                 |                                |                                           |
| EUR                                                         | 20.690.148,45                  | 76,81                                     |
| USD                                                         | 6.112.449,86                   | 22,69                                     |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>757.521,98</b>              | <b>2,81</b>                               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>74.027,34</b>               | <b>0,27</b>                               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-693.618,56</b>             | <b>-2,58</b>                              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>26.940.529,07</b>           | <b>100,00 *)</b>                          |

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



# KölnFondsStruktur: ChancePlus

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017

| ISIN                                                        | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.10.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR   | % des Fondsvermögens |       |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------------|-------|
| Wertpapier-Investmentanteile                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 26.802.598,31     | 99,50                |       |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 6.165.313,84      | 22,89                |       |
| EUR                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 6.165.313,84      | 22,89                |       |
| DE0009786129                                                | Deka Aktienfds RheinEdition Gl Inhaber-Anteile     | ANT   |                              | 34.851             | 0                                  | 0                 | EUR 37,550    | 1.308.655,05      | 4,86                 |       |
| DE000DK2J7N4                                                | Deka Aktienfonds RheinEdition Inhaber-Anteile I    | ANT   |                              | 15.270             | 0                                  | 503               | EUR 116,000   | 1.771.320,00      | 6,57                 |       |
| DE000ETFL441                                                | Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile                | ANT   |                              | 2.672              | 0                                  | 225               | EUR 260,830   | 696.937,76        | 2,59                 |       |
| LU0368601893                                                | Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)    | ANT   |                              | 656                | 0                                  | 0                 | EUR 184,530   | 121.051,68        | 0,45                 |       |
| DE0008474503                                                | DekaFonds Inhaber-Anteile CF                       | ANT   |                              | 12.583             | 0                                  | 718               | EUR 118,490   | 1.490.959,67      | 5,53                 |       |
| LU0851807460                                                | Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)   | ANT   |                              | 1.576              | 1.576                              | 0                 | EUR 170,340   | 268.455,84        | 1,00                 |       |
| LU1117993268                                                | DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)   | ANT   |                              | 4.008              | 0                                  | 476               | EUR 126,730   | 507.933,84        | 1,89                 |       |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 20.637.284,47     | 76,61                |       |
| EUR                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 14.524.834,61     | 53,92                |       |
| LU0840619489                                                | AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W       | ANT   |                              | 354                | 0                                  | 34                | EUR 1.948,560 | 689.790,24        | 2,56                 |       |
| LU0171307068                                                | BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Cl.A2       | ANT   |                              | 20.196             | 20.196                             | 0                 | EUR 33,460    | 675.758,16        | 2,51                 |       |
| LU0313923228                                                | BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2        | ANT   |                              | 3.047              | 0                                  | 239               | EUR 358,700   | 1.092.958,90      | 4,06                 |       |
| LU0234682044                                                | G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.      | ANT   |                              | 25.531             | 32.006                             | 6.475             | EUR 17,840    | 455.473,04        | 1,69                 |       |
| LU0133267202                                                | GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E        | ANT   |                              | 24.600             | 0                                  | 17.038            | EUR 35,230    | 866.658,00        | 3,22                 |       |
| LU0612441583                                                | GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.  | ANT   |                              | 45.071             | 0                                  | 17.538            | EUR 20,790    | 937.026,09        | 3,48                 |       |
| LU0011889846                                                | Hend.Horiz.Fd-Euroland Fund Actions Nom. A2 (Acc.) | ANT   |                              | 13.366             | 0                                  | 0                 | EUR 52,060    | 695.833,96        | 2,58                 |       |
| DE000A0H08M3                                                | iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.  | ANT   |                              | 22.022             | 22.022                             | 0                 | EUR 31,220    | 687.526,84        | 2,55                 |       |
| DE000A0F5UJ7                                                | iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.  | ANT   |                              | 35.549             | 35.549                             | 0                 | EUR 18,495    | 657.478,76        | 2,44                 |       |
| LU0318933057                                                | JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per) | ANT   |                              | 50.579             | 0                                  | 2.152             | EUR 13,240    | 669.665,96        | 2,49                 |       |
| LU0210072939                                                | JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)      | ANT   |                              | 14.365             | 0                                  | 1.357             | EUR 46,800    | 672.282,00        | 2,50                 |       |
| LU0289089384                                                | JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.PA(pr)     | ANT   |                              | 32.837             | 0                                  | 1.554             | EUR 17,410    | 571.692,17        | 2,12                 |       |
| LU0196152788                                                | Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)   | ANT   |                              | 3.330              | 0                                  | 167               | EUR 206,930   | 689.076,90        | 2,56                 |       |
| LU1279334210                                                | Pictet - Robotics Namens-Anteile P Cap.            | ANT   |                              | 5.277              | 0                                  | 3.213             | EUR 131,340   | 693.081,18        | 2,57                 |       |
| LU0582533245                                                | Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nominat. D  | ANT   |                              | 5.523              | 3.003                              | 0                 | EUR 158,450   | 875.119,35        | 3,25                 |       |
| LU0474363974                                                | Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D      | ANT   |                              | 7.286              | 468                                | 164               | EUR 278,010   | 2.025.580,86      | 7,51                 |       |
| LU0106235293                                                | Schroder ISF Euro Equity Namens-Anteile A Acc      | ANT   |                              | 17.318             | 0                                  | 623               | EUR 39,137    | 677.771,10        | 2,52                 |       |
| LU0236737465                                                | Schroder ISF Japanese Equity Nam.-Ant. A Acc.Hdgd. | ANT   |                              | 7.594              | 7.911                              | 6.806             | EUR 117,469   | 892.061,10        | 3,31                 |       |
| USD                                                         |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 6.112.449,86      | 22,69                |       |
| LU0590395801                                                | JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)          | ANT   |                              | 7.117              | 11.092                             | 3.975             | USD 211,210   | 1.292.225,72      | 4,80                 |       |
| LU0106261372                                                | Schroder ISF US Large Cap Namens-Anteile A Acc     | ANT   |                              | 8.320              | 0                                  | 0                 | USD 139,580   | 998.324,90        | 3,71                 |       |
| LU0205194284                                                | Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.   | ANT   |                              | 6.984              | 6.984                              | 0                 | USD 296,639   | 1.780.983,34      | 6,61                 |       |
| LU0246276595                                                | UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc         | ANT   |                              | 10.854             | 6.623                              | 0                 | USD 218,730   | 2.040.915,90      | 7,57                 |       |
| Summe Wertpapiervermögen                                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR 26.802.598,31 | 99,50                |       |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds           |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
| Bankguthaben                                                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | EUR   |                              | 716.193,81         |                                    |                   | % 100,000     | 716.193,81        | 2,66                 |       |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | JPY   |                              | 523.307,00         |                                    |                   | % 100,000     | 3.959,20          | 0,01                 |       |
|                                                             | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     | USD   |                              | 43.469,46          |                                    |                   | % 100,000     | 37.368,97         | 0,14                 |       |
| Summe der Bankguthaben                                      |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR 757.521,98    | 2,81                 |       |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR 757.521,98    | 2,81                 |       |
| Sonstige Vermögensgegenstände                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
|                                                             | Forderungen aus Anteilschneingeschäften            | EUR   |                              | 5.412,36           |                                    |                   |               | 5.412,36          | 0,02                 |       |
|                                                             | Forderungen aus Bestandsprovisionen                | EUR   |                              | 68.614,98          |                                    |                   |               | 68.614,98         | 0,25                 |       |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände                    |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR 74.027,34     | 0,27                 |       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
|                                                             | Verwaltungsvergütung                               | EUR   |                              | -16.688,40         |                                    |                   |               | -16.688,40        | -0,06                |       |
|                                                             | Taxe d'Abonnement                                  | EUR   |                              | -305,00            |                                    |                   |               | -305,00           | 0,00                 |       |
|                                                             | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften         | EUR   |                              | -666.921,92        |                                    |                   |               | -666.921,92       | -2,48                |       |
|                                                             | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften      | EUR   |                              | -9.703,24          |                                    |                   |               | -9.703,24         | -0,04                |       |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten                       |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR -693.618,56   | -2,58                |       |
| Fondsvermögen                                               |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | EUR 26.940.529,07 | 100,00 *)            |       |
| Umlaufende Anteile                                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 546.959,000       |                      |       |
| Anteilwert                                                  |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 49,26             |                      |       |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      |       |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes   |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 553.677,000       |                      |       |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 20.671,000        |                      |       |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile                          |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 27.389,000        |                      |       |
| Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes     |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               | 546.959,000       |                      |       |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)             |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      | 99,50 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                |                                                    |       |                              |                    |                                    |                   |               |                   |                      | 0,00  |

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.10.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.10.2017

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.10.2017

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16325 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 132,17500 = 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.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>               |                                                    |                                               |                   |                      |
| <b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                               |                   |                      |
| LU0348413229                                      | DekaLux-PharmaTech Inhaber-Anteile CF              | ANT                                           | 0                 | 3.701                |
| <b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b> |                                                    |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>                                        |                                                    |                                               |                   |                      |
| LU0154234636                                      | BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Cl.A 2      | ANT                                           | 0                 | 14.468               |
| LU0590395470                                      | JPM.Fds-US Res.Enh.Ind.Equ. Act.N.C (acc)(hed.)    | ANT                                           | 0                 | 17.231               |
| LU1157384881                                      | UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant.(hedg.)        | ANT                                           | 0                 | 10.493               |
| LU0723564463                                      | UBS(Lux)Eq.-Europ.Opp.Uncon.EO Inhab-Anteile P-acc | ANT                                           | 0                 | 3.092                |
| <b>JPY</b>                                        |                                                    |                                               |                   |                      |
| LU0106239873                                      | Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc   | ANT                                           | 98.395            | 98.395               |
| <b>USD</b>                                        |                                                    |                                               |                   |                      |
| LU0234571726                                      | G.Sachs Fds-GS US CORE Eq.Ptf Reg.Shs Acc.         | ANT                                           | 56.471            | 56.471               |
| LU0048388663                                      | Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile A Dis   | ANT                                           | 0                 | 21.264               |
| LU0198837287                                      | UBS(Lux)Eq.-USA Growth DL Inhaber-Anteile P-acc    | ANT                                           | 0                 | 37.980               |

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

## Anhang

|                                                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,50           |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00            |
| Umlaufende Anteile                              | STK 546.959,000 |
| Anteilwert                                      | EUR 49,26       |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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 Healthscience Fd 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-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 |
| GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E        | 1,75 |
| GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.  | 1,50 |
| Hend.Horiz.Fd-Euroland Fund Actions Nom. A2 (Acc.) | 1,20 |
| JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL 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.PA(pr)     | 1,50 |
| Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)   | 1,95 |
| Pictet - Robotics Namens-Anteile P Cap.            | 1,60 |
| Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominat. D  | 1,25 |
| Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D      | 1,25 |
| Schroder ISF Euro Equity Namens-Anteile A Acc      | 1,50 |
| Schroder ISF Japanese Equity Nam.-Ant. A Acc.Hdgd. | 1,25 |
| Schroder ISF US Large Cap Namens-Anteile A Acc     | 1,25 |
| Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Dis.   | 1,50 |
| UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc         | 0,72 |
| iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.  | 0,47 |
| iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.  | 0,46 |

# Fondszusammensetzung

|                               | KölnFondsStruktur:<br>Ertrag<br>in EUR | KölnFondsStruktur:<br>Wachstum<br>in EUR | KölnFondsStruktur:<br>Chance<br>in EUR |
|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Vermögensaufstellung</b>   |                                        |                                          |                                        |
| Wertpapiervermögen            | 90.571.422,84                          | 71.716.985,25                            | 45.808.363,50                          |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds   | 8.795.023,19                           | 2.762.645,02                             | 14.176.327,64                          |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 28.104,25                              | 6.616,99                                 | 81.611,91                              |
| Sonstige Verbindlichkeiten    | -14.842,46                             | -36.329,42                               | -23.238,85                             |
| <b>Fondsvermögen</b>          | <b>99.379.707,82</b>                   | <b>74.449.917,84</b>                     | <b>60.043.064,20</b>                   |

|                               | KölnFondsStruktur:<br>ChancePlus<br>in EUR | Gesamt:<br>in EUR     |
|-------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Vermögensaufstellung</b>   |                                            |                       |
| Wertpapiervermögen            | 26.802.598,31                              | 234.899.369,90        |
| Bankguthaben/Geldmarktfonds   | 757.521,98                                 | 26.491.517,83         |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 74.027,34                                  | 190.360,49            |
| Sonstige Verbindlichkeiten    | -693.618,56                                | -768.029,29           |
| <b>Fondsvermögen</b>          | <b>26.940.529,07</b>                       | <b>260.813.218,93</b> |

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

### *Eigenmittel zum 31. Dezember 2016*

|            |              |
|------------|--------------|
| 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*

Patrick Weydert

Geschäftsführer der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

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

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

### *Stellvertretender Vorsitzender*

Holger Knüppe

Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland;

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

### *Mitglied*

Prof. Dr. Frank Schneider,  
Luxemburg

(Stand 24. Januar 2017)

## **Manager**

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

### *Eigenmittel zum 31. Dezember 2016*

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

## **Aufsichtsrat des Managers**

### *Vorsitzender*

Patrick Weydert

Geschäftsführer der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied des Aufsichtsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

*Stellvertretender Vorsitzender*

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

*Mitglied*

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

*Vorstand*

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

Eugen Lehnertz

(Stand 24. Januar 2017)

**Verwahr- und Zahlstelle**

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

*Eigenmittel zum 31. Dezember 2016*

|            |                |
|------------|----------------|
| gezeichnet | EUR 50 Mio.    |
| eingezahlt | EUR 50 Mio.    |
| haftend    | EUR 465,9 Mio. |

**Cabinet de révision agréé**

**für den Fonds und die  
Verwaltungsgesellschaft**  
KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

**Repräsentant, Zahl- und  
Informationsstelle und 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  
Deutschland  
Tel.: 02 21 / 2 27 - 0

**Rechtsform**

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sparkasse KölnBonn

Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland  
Tel.: 02 21 / 2 26 - 0

**Rechtsform**

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut



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