

Halbjahresbericht zum 31. März 2017 Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments



Bericht der Geschäftsführung

April 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Köln-Aktienfonds Deka o.A. für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA wie auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung, zugleich zogen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich an. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahl führte nur sehr kurz zu Unsicherheit an den US-Börsen. Im Gegenteil: Die Wahlversprechen Donald Trumps, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse am US-Aktienmarkt und mündeten in einer veritablen Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt die freundliche Stimmung weiter an, sodass das Gros der Börsenplätze weltweit im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen verzeichnete.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich zunächst noch auf sehr niedrigem Niveau, ehe nach der US-Präsidentenwahl Anfang November eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende März schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite zu Beginn noch im negativen Bereich gelegen hatte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Köln-Aktienfonds Deka o.A. eine Wertentwicklung von plus 20,1 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



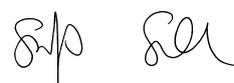
Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt

Anlagepolitik Köln-Aktienfonds Deko o.A.	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2017 Köln-Aktienfonds Deko o.A.	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2017 Köln-Aktienfonds Deko o.A.	7
Anhang Köln-Aktienfonds Deko o.A.	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Köln-Aktienfonds Deka o.A. besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens in Aktien, davon überwiegend in Standardwerte (so genannte Blue Chips) aus dem Euro-Währungsraum (Euroland) zu investieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Bitte beachten Sie, dass sich mit Wirkung zum 1. April 2017 die Bezeichnung des Köln-Aktienfonds Deka o.A. in Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. geändert hat.

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum in einem positiven Aktienmarktumfeld. Vor diesem Hintergrund bevorzugte das Fondsmanagement einen hohen Aktieninvestitionsgrad. Zum Einsatz kamen derivative Finanzinstrumente sowohl zur Steuerung des Investitionsgrads und der Länderallokation als auch auf Einzeltitelebene. Unter Ländergesichtspunkten wurde weiterhin Deutschland favorisiert, da die Exportnation überdurchschnittlich von der Entwicklung des US-Dollar profitieren sollte. Die weiteren Ländergewichtungen resultierten hingegen primär aus der Einzeltitelselektion.

Unter Branchengesichtspunkten standen u.a. Automobile, Versicherungen und Industrie im Anlagefokus. Im Automobilsektor wurden vor allem Zulieferer favorisiert (z.B. Schaeffler), die von den guten Rahmenbedingungen der Hersteller profitieren, aber von möglichem Preisdruck bei den Endkunden eher verschont bleiben. Aber auch die permanente Weiterentwicklung der vorhandenen Verbrennungsmotoren und die Neuentwicklung alternativer Antriebe hilft Ingenieurdienstleistern wie der Bertrandt AG, deren Aktie entsprechend im Fonds gewichtet ist. Die hohe Gewichtung bei Industriegütern resultierte vor allem aus einzelnen Sonderthemen, insbesondere mit Blick auf Manz, Wirecard und Jungheinrich. Versicherungen erfuhren besondere Berücksichtigung u.a. aufgrund interessanter

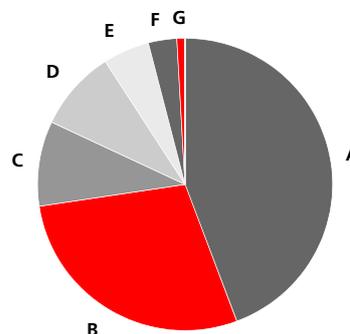
Wichtige Kennzahlen Köln-Aktienfonds Deka o.A.

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	20,1%	19,7%	5,2%

ISIN DE0009771907

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

Fondsstruktur Köln-Aktienfonds Deka o.A.



A Deutschland	44,3%
B Frankreich	28,3%
C Niederlande	9,4%
D Spanien	8,9%
E Italien	5,1%
F Sonstige Länder	3,1%
G Barreserve, Sonstiges	0,9%

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

Bewertungsniveaus und attraktiver Dividenden (z.B. Allianz).

Die Branchenselektion wirkte sich in Summe positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Positive Beiträge lieferten u.a. die Akzentuierung des Versicherungssektors und die geringe Berücksichtigung von Einzelhandelsaktien. Dagegen resultierten negative Effekte etwa aus der verhältnismäßig hohen Gewichtung des Immobiliensektors.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Köln-Aktienfonds Deka o.A. eine Wertsteigerung um 20,1 Prozent.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Vermögensübersicht zum 31. März 2017

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	87.847.135,92	98,84
Belgien	1.285.573,48	1,45
Deutschland	39.240.781,13	44,14
Finnland	679.319,20	0,76
Frankreich	25.073.308,99	28,21
Großbritannien	178.007,00	0,20
Irland	337.543,50	0,38
Italien	4.511.822,40	5,08
Niederlande	8.333.129,08	9,38
Portugal	211.290,80	0,24
Schweiz	113.962,00	0,13
Spanien	7.882.398,34	8,87
2. Sonstige Wertpapiere	55.871,30	0,06
Deutschland	55.871,30	0,06
3. Derivate	82.871,29	0,09
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	850.395,45	0,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	254.447,69	0,28
II. Verbindlichkeiten	-193.652,52	-0,21
III. Rückstellungen	-16.794,38	-0,02
IV. Fondsvermögen	88.880.274,75	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	87.847.135,92	98,84
EUR	87.847.135,92	98,84
2. Sonstige Wertpapiere	55.871,30	0,06
EUR	55.871,30	0,06
3. Derivate	82.871,29	0,09
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	850.395,45	0,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	254.447,69	0,28
II. Verbindlichkeiten	-193.652,52	-0,21
III. Rückstellungen	-16.794,38	-0,02
IV. Fondsvermögen	88.880.274,75	100,00

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

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								87.741.230,22	98,72
Aktien								87.685.358,92	98,66
EUR								87.685.358,92	98,66
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		9.900	1.100	0	EUR 106,100	1.050.390,00	1,18
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus) Aandelen op naam	STK		23.100	2.100	0	EUR 71,120	1.642.872,00	1,85
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		24.550	800	0	EUR 172,500	4.234.875,00	4,75
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien	STK		17.620	0	0	EUR 11,350	199.987,00	0,23
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		10.900	11.300	400	EUR 102,450	1.116.705,00	1,26
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		11.200	800	0	EUR 123,950	1.388.240,00	1,56
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK		7.500	7.500	0	EUR 23,990	179.925,00	0,20
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		98.700	3.500	0	EUR 24,080	2.376.696,00	2,67
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien	STK		41.944	18.244	2.400	EUR 17,250	723.534,00	0,81
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		212.588	3.172	0	EUR 7,226	1.536.160,89	1,73
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		502.801	5.713	0	EUR 5,707	2.869.485,31	3,23
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		35.400	0	0	EUR 93,110	3.296.094,00	3,71
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		35.620	2.000	0	EUR 107,500	3.829.150,00	4,31
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		10.100	0	0	EUR 85,280	861.328,00	0,97
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		2.200	0	0	EUR 73,360	161.392,00	0,18
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK		9.216	1.300	0	EUR 90,750	836.352,00	0,94
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		43.400	0	0	EUR 61,570	2.672.138,00	3,01
FR0000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK		1.250	0	0	EUR 216,100	270.125,00	0,30
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		2.500	500	0	EUR 205,150	512.875,00	0,58
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		5.100	16.500	11.400	EUR 32,425	165.367,50	0,19
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK		41.300	0	0	EUR 5,116	211.290,80	0,24
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		34.450	0	0	EUR 69,030	2.378.083,50	2,68
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK		20.650	0	700	EUR 63,120	1.303.428,00	1,47
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		26.900	0	0	EUR 15,845	426.230,50	0,48
DE000A1TNUT7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien	STK		9.708	0	0	EUR 32,100	311.626,80	0,35
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK		21.400	0	0	EUR 37,745	807.743,00	0,91
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK		6.901	0	0	EUR 15,070	103.998,07	0,12
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		28.000	0	0	EUR 31,810	890.680,00	1,00
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		125.800	5.300	0	EUR 16,370	2.059.346,00	2,32
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK		3.700	0	2.200	EUR 48,110	178.007,00	0,20
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		20.100	0	43.000	EUR 7,382	148.378,20	0,17
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien	STK		7.600	0	0	EUR 14,995	113.962,00	0,13
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		282.700	0	0	EUR 4,370	1.235.399,00	1,39
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		19.000	0	34.400	EUR 13,120	249.280,00	0,28
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		83.200	0	2.900	EUR 15,230	1.267.136,00	1,43
IT0000072170	Fincoobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		60.100	47.600	28.800	EUR 6,360	382.236,00	0,43
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK		13.600	0	0	EUR 29,065	395.284,00	0,44
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		38.900	0	0	EUR 74,730	2.906.997,00	3,27
IT0003697080	Geox S.p.A. Azioni nom.	STK		64.500	0	0	EUR 2,350	151.575,00	0,17
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		4.300	0	2.050	EUR 86,820	373.326,00	0,42
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien	STK		44.700	0	0	EUR 2,323	103.838,10	0,12
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien	STK		12.100	0	0	EUR 40,950	495.495,00	0,56
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		4.300	0	650	EUR 119,800	515.140,00	0,58
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		600	0	0	EUR 440,900	264.540,00	0,30
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		226.270	119.918	0	EUR 6,652	1.505.148,04	1,69
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		10.350	0	0	EUR 32,590	337.306,50	0,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		12.300	0	0	EUR 19,125	235.237,50	0,26
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		184.800	6.400	15.300	EUR 14,030	2.592.744,00	2,92
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		513.700	33.200	0	EUR 2,522	1.295.551,40	1,46
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		14.650	3.100	1.400	EUR 30,995	454.076,75	0,51
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		33.241	0	0	EUR 29,880	993.241,08	1,12
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 156,800	470.400,00	0,53
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		4.350	0	0	EUR 178,850	777.997,50	0,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		14.100	0	0	EUR 202,700	2.858.070,00	3,22
DE0005937007	MAN SE Inhaber-Stammaktien	STK		2.400	0	0	EUR 96,890	232.536,00	0,26
DE000A0J5U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK		14.163	1.911	0	EUR 39,170	554.764,71	0,62
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK		14.000	4.900	0	EUR 29,890	418.460,00	0,47
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		5.050	0	800	EUR 183,250	925.412,50	1,04
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		136.300	0	0	EUR 4,984	679.319,20	0,76
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK		8.950	4.200	0	EUR 43,995	393.755,25	0,44
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK		5.644	0	0	EUR 29,920	168.868,48	0,19
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		66.900	0	0	EUR 14,400	963.360,00	1,08
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		2.200	0	0	EUR 109,450	240.790,00	0,27
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		4.700	4.700	0	EUR 41,015	192.770,50	0,22
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		6.400	0	0	EUR 64,960	415.744,00	0,47
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		33.050	0	0	EUR 84,260	2.784.793,00	3,13
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		37.400	1.400	0	EUR 91,540	3.423.596,00	3,85

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	44.800	10.700	13.800	EUR 16,440	736.512,00	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	25.000	2.000	550	EUR 67,650	1.691.250,00	1,90
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	27.140	0	1.100	EUR 126,700	3.438.638,00	3,87
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien		STK	15.300	0	0	EUR 18,095	276.853,50	0,31
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	6.800	6.700	8.800	EUR 25,320	172.176,00	0,19
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	36.650	0	0	EUR 46,965	1.721.267,25	1,94
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	3.100	3.100	0	EUR 61,910	191.921,00	0,22
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	157.144	6.044	0	EUR 10,400	1.634.297,60	1,84
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien		STK	19.550	0	0	EUR 17,945	350.824,75	0,39
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	81.112	1.178	900	EUR 47,020	3.813.886,24	4,29
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien		STK	8.300	0	3.400	EUR 12,995	107.858,50	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen		STK	28.600	0	0	EUR 46,180	1.320.748,00	1,49
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	19.000	0	550	EUR 73,600	1.398.400,00	1,57
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	12.300	0	0	EUR 17,980	221.154,00	0,25
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien		STK	9.800	0	0	EUR 50,910	498.918,00	0,56
Andere Wertpapiere								55.871,30	0,06
EUR								55.871,30	0,06
DE000A2E4184	Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte		STK	26.900	26.900	0	EUR 2,077	55.871,30	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								161.777,00	0,18
Aktien								161.777,00	0,18
EUR								161.777,00	0,18
DE0002457512	VIB Vermögen AG Inhaber-Aktien		STK	7.700	0	0	EUR 21,010	161.777,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								87.903.007,22	98,90
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								104.056,29	0,11
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								104.056,29	0,11
Anheuser-Busch InBev Future (ITK) Okt. 17		XEUR	EUR	Anzahl	135			22.041,45	0,02
Safran Future (SEJ1) Apr. 17		XEUR	EUR	Anzahl	70			52.479,00	0,06
Unilever N.V. Future (UNI3) Sep. 17		XEUR	EUR	Anzahl	123			10.329,54	0,01
Volkswagen AG Vorz. Future (VOW3) Nov. 17		XEUR	EUR	Anzahl	-30			19.206,30	0,02
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 104.056,29	0,11
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-21.185,00	-0,02
CAC 40-Index Future (FCE) Juni 17		XPAR	EUR	Anzahl	7			5.130,00	0,01
DAX-Index Future (FDAX) Juni 17		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-8.075,00	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 17		XEUR	EUR	Anzahl	-24			-18.240,00	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -21.185,00	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn			EUR		850.395,45		% 100,000	850.395,45	0,96
Summe Bankguthaben								EUR 850.395,45	0,96
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 850.395,45	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR		164.355,26			164.355,26	0,18
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR		65.598,54			65.598,54	0,07
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR		24.493,89			24.493,89	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 254.447,69	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR		-56.834,54			-56.834,54	-0,06
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR		-136.817,98			-136.817,98	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -193.652,52	-0,21
Rückstellungen									
Steuerrückstellungen			EUR		-16.794,38			-16.794,38	-0,02
Summe Rückstellungen								EUR -16.794,38	-0,02
Fondsvermögen								EUR 88.880.274,75	100,00
Umlaufende Anteile								STK 2.026.136	
Anteilwert								EUR 43,87	

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	7.500
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.800
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	0	288
DE000A2AA253	Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	0	3.600
ES0105075008	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK	0	25.100
DE000A2AADD2	innogy SE Inhaber-Aktien	STK	6.600	6.600
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.100
LU1377527517	Senvion S.A. Actions Nom.	STK	0	6.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	9.200
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	1.900
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien	STK	0	6.310
Andere Wertpapiere				
EUR				
FR0013201381	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Anrechte	STK	0	8.800
ES06132119D1	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	209.416	209.416
ES0613900904	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	497.088	497.088
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	221.352	221.352
ES06784309B3	Telefónica S.A. Anrechte	STK	151.100	151.100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	6.300

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Unilever N.V. Cert.v.Aandelen)

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Volkswagen AG Vorzugsaktien)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 2.619

EUR 875

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

EUR 1.742

EUR 789

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): Deutsche Bank AG Namens-Aktien)

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien, Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.)

EUR 86

EUR 479

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Anhang

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 2.026.136
EUR 43,87

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

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.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. April 2017
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlage-gesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für
Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

Mitglied des
Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der
Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrates der
Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der
S-PensionsManagement GmbH,
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstr. 57
50667 Köln
Tel.: 0221/226-0

Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Eigenkapital

Sicherheitsrücklage: EUR 1.024,5 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie
Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

