

Köln-Aktienfonds Deka Köln-Aktienfonds Deka o.A.
Köln-Aktien Global Deka
Köln-Rentenfonds Deka Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Je ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts (OGAW).

Deka
Investments

**Jahresbericht
zum 30. September 2014**

Sparkassen-Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung

Oktober 2014

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihrer Fonds Köln-Aktienfonds Deka, Köln-Aktienfonds Deka o.A., Köln-Aktien Global Deka, Köln-Rentenfonds Deka und Köln-Rentenfonds Deka o.A. für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014.

Die internationalen Kapitalmärkte standen in den vergangenen zwölf Monaten besonders unter dem Einfluss der Notenbanken. Zudem rückten nach der Jahreswende verschiedene Krisenherde verstärkt in das Blickfeld der Anleger. Insbesondere der Konflikt in der Ost-Ukraine ließ Sorgen aufkommen, Russland könnte hier eine aktive militärische Rolle einnehmen. Der Westen reagierte mit Sanktionen, denen Gegenaktionen von russischer Seite folgten. Seit Januar 2014 führt in den USA die Federal Reserve (Fed) im Übrigen ihre monatlichen Anleihe-Ankaufprogramme zur Konjunkturunterstützung sukzessive zurück, während die Europäische Zentralbank (EZB) vor dem Hintergrund der niedrigen Teuerungsraten ein weiteres expansives Maßnahmenbündel inklusive Zinssenkung beschloss.

An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis Ende Dezember zunächst noch an, danach setzte eine ausgeprägte Gegenbewegung ein. In Europa rentierten 10-jährige Staatsanleihen zuletzt unter der Marke von 1 Prozent. Bei US-Treasuries war eine große Schwankungsbreite festzustellen, 10-jährige Titel rentierten zum Stichtag mit 2,5 Prozent.

An den Aktienmärkten ging es mehrheitlich aufwärts. Die maßvoll gekürzten Liquiditätsmaßnahmen der Fed sowie die Unsicherheit in Osteuropa begrenzten jedoch das Kurspotenzial. Andererseits verlieh die insgesamt weiterhin lockere Geldpolitik der Zentralbanken den Aktienbörsen Auftrieb, sodass u.a. der DAX zwischenzeitlich neue historische Höchststände erreichte. Auch in den USA und Japan ergaben sich per saldo erfreuliche Zuwächse.

In diesem Marktumfeld verzeichneten die Fonds Köln-Aktienfonds Deka und Köln-Aktienfonds Deka o.A. eine Wertentwicklung von plus 13,6 Prozent bzw. plus 12,8 Prozent auf, Köln-Aktien Global Deka wies einen Wertzuwachs von 15,8 Prozent auf. Die Fonds Köln-Rentenfonds Deka und Köln-Rentenfonds Deka o.A. verbuchten ein Plus von 7,0 Prozent bzw. 6,4 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

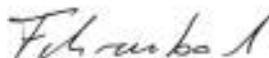
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Victor Moftakhar
(Vorsitzender)



Andreas Fehrenbach



Frank Hagenstein



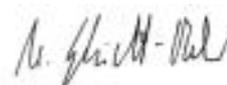
Thomas Ketter



Andreas Lau



Dr. Ulrich Neugebauer



Dr. Udo Schmidt-Mohr

Inhalt

Entwicklung der Kapitalmärkte	6
Tätigkeitsbericht	
Köln-Aktienfonds Deka	10
Köln-Aktienfonds Deka o.A.	12
Köln-Aktien Global Deka	14
Köln-Rentenfonds Deka	16
Köln-Rentenfonds Deka o.A.	18
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
Köln-Aktienfonds Deka	20
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
Köln-Aktienfonds Deka	21
Anhang	
Köln-Aktienfonds Deka	27
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
Köln-Aktienfonds Deka o.A.	29
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
Köln-Aktienfonds Deka o.A.	30
Anhang	
Köln-Aktienfonds Deka o.A.	36
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
Köln-Aktien Global Deka	38
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
Köln-Aktien Global Deka	39
Anhang	
Köln-Aktien Global Deka	44
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
Köln-Rentenfonds Deka	46
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
Köln-Rentenfonds Deka	47
Anhang	
Köln-Rentenfonds Deka	56
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
Köln-Rentenfonds Deka o.A.	58
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
Köln-Rentenfonds Deka o.A.	59

Inhalt

Anhang	
Köln-Rentenfonds Deka o.A.	68
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	70
Besteuerung der Erträge	71
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	89

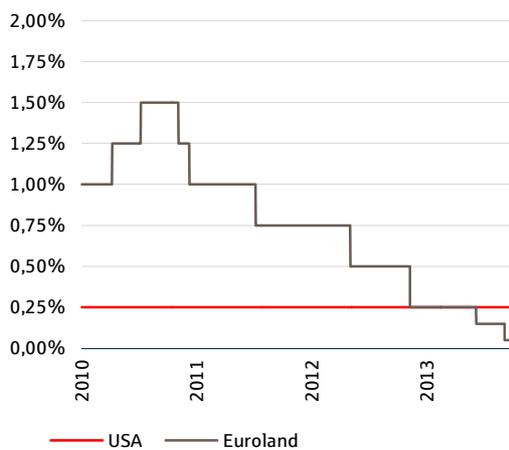
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte

Geopolitische Herausforderungen

Die Kapitalmärkte erwiesen sich im Betrachtungszeitraum gegenüber den zahlreichen Belastungsfaktoren und Herausforderungen lange Zeit erstaunlich widerstandsfähig. Mit der Verschärfung der Sanktionen gegen Russland im Zuge des Konflikts in der Ukraine sowie einer wachsenden Anzahl enttäuschender Konjunkturdaten aus Euroland seit dem zweiten Quartal 2014 wuchs jedoch auch die Skepsis mit Blick auf die weitere Entwicklung an den Märkten. Die Inflation im Euroraum sank weiter, Italien musste entgegen den Erwartungen erneut einen Rückgang des Bruttoinlandsprodukts hinnehmen und verbleibt damit in der Rezession, und auch in Deutschland sorgte ein überraschend starker Auftragsrückgang der Industrie für wachsende Zweifel am Durchhaltevermögen des Euroland-Zugpferdes.

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

In den vergangenen zwölf Monaten reagierten die Finanzmärkte nach wie vor äußerst empfindlich auf den tatsächlichen oder auch nur erwarteten Kurs der weiteren Geldpolitik. Die generöse Liquiditätsversorgung fand zunächst in Form von steigenden Aktienbewertungen, sinkenden Risikoaufschlägen, einer niedrigen Volatilität und umfangreicher Emissionstätigkeit von Unternehmensanleihen ihren Niederschlag – allesamt Ausdruck einer erhöhten Risikobereitschaft der Marktteilnehmer.

Erste Anzeichen einer allmählichen Abkehr von der ultralockeren Geldpolitik – angeführt von dem zum

Jahresanfang 2014 begonnenen „Tapering“ der US-Notenbank Fed – sorgten im Zusammenspiel mit der sich zuspitzenden Ukraine-Krise im ersten Quartal 2014 für eine erste größere Korrekturbewegung. Dennoch bewiesen die Aktienmärkte in der Folge erneut Nehmerqualitäten und verdauten sowohl den Zahlungsausfall Argentiniens weitgehend klaglos als auch die Notrettung der Banco Espírito Santo in Milliardenhöhe durch den portugiesischen Staat.

Allerdings wurde in wachsendem Maße erkennbar, dass aus der russischen Einmischung in der Ukraine neben schwer einzuschätzenden politischen Konsequenzen auch handfeste ökonomische Auswirkungen resultieren. Die Weltbank warnte Russland bereits früh vor einer schweren Rezession angesichts drohender Sanktionen. Nachdem der Westen entsprechende Maßnahmen umgesetzt hatte, folgte von russischer Seite postwendend ein Importverbot für Lebensmittelprodukte nach Russland – zunächst begrenzt für die Dauer von einem Jahr. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) verwies in diesem Zusammenhang auf steigende Wachstumsgefahren. Die Folgen der gegenseitigen Sanktionspolitik seien, so führte EZB-Präsident Draghi aus, noch nicht wirklich abzuschätzen. Dennoch hielt er an der grundsätzlichen Einschätzung fest, dass der Euroraum sich weiterhin auf einem moderaten, wenn auch ungleichmäßigen Erholungskurs befindet.

Die sich verschärfenden Krisenherde im Nordirak und Syrien (IS) sowie die militärische Bekämpfung der Hamas im Gazastreifen belasteten im Sommer 2014 zusätzlich das Gesamtbild. Neben diese exogenen Belastungsfaktoren traten im dritten Quartal zunehmend wirtschaftliche Alarmzeichen, beginnend mit der Senkung der Wachstumsprognose des laufenden Jahres für die Weltwirtschaft durch den Internationalen Währungsfonds (IWF). In Euroland stagnierte nach ersten Schätzungen im zweiten Quartal das Bruttoinlandsprodukt (BIP). Im August ist zudem der Gesamteinkaufsmanagerindex (Composite) im Euroraum überraschend stark gesunken und auch das Wirtschaftsvertrauen (Economic Sentiment) hat sich zuletzt verschlechtert. Diese Gemengelage leistete einer scharfen Korrekturbewegung Vorschub, die zwischen Anfang Juli

und Mitte August in erster Linie die Aktienmärkte in Euroland unter Druck brachte.

Während Aktien – nicht zuletzt in Ermangelung von Anlagealternativen – die vorangegangenen Kursverluste sukzessive wieder aufholten, intensivierte sich an den Anleihemärkten angesichts der damit einhergehenden wachsenden Risikoaversion die Nachfrage nach sicher erscheinenden Schuldtiteln, wobei insbesondere Bundesanleihen auf reges Anlegerinteresse stießen. In der Folge näherte sich die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen der 1-Prozent-Grenze an und unterschritt diese schließlich im August 2014.

Wachsende Aufmerksamkeit richtete die EZB auf die nach wie vor rückläufige Teuerungsrate. Dies rief Investoren auf den Plan, weitere geldpolitische Lockerungen zu fordern, um das Inflationsziel von 2 Prozent mittelfristig zu erreichen. EZB-Präsident Draghi hatte hier bereits im Frühjahr 2014 für größere Klarheit gesorgt und die Umstände für eine etwaige weitere Lockerungsrunde beschrieben. Insbesondere auf eine Beeinträchtigung der expansiven Wirkung der Geldpolitik durch Marktentwicklungen werde die EZB mit der Senkung des Leitzinses und einer Ausweitung der Liquidität am Geldmarkt reagieren. Im Falle einer Verschlechterung des mittelfristigen Inflationsausblicks würde die EZB mit breit angelegten Wertpapierkäufen intervenieren. Im Juni erfolgte dann der erwartete nächste geldpolitische Schritt, der Leitzins erreichte einen neuen Rekordtiefstand. Der EZB-Präsident demonstrierte Entschlossenheit und betonte, man werde auch vor unkonventionellen Maßnahmen nicht zurückschrecken. Anfang September vollzog die EZB dann tatsächlich einen weiteren Zinsschritt und senkte den Leitzins auf 0,05 Prozent.

Die US-Wirtschaft befindet sich weiterhin in einem gesunden Wachstumsumfeld. Begünstigt von einem hohen Beschäftigungsaufbau rutschte die Arbeitslosenquote im September 2014 mit 5,9 Prozent auf den niedrigsten Stand seit dem Sommer 2008. Vor diesem Hintergrund fallen auch die jüngst leicht schwächeren Stimmungsindikatoren von Unternehmensseite kaum ins Gewicht. Nach vorläufigen Angaben stieg das US-Bruttoinlandsprodukt im zweiten Quartal 2014 überraschend deutlich an.

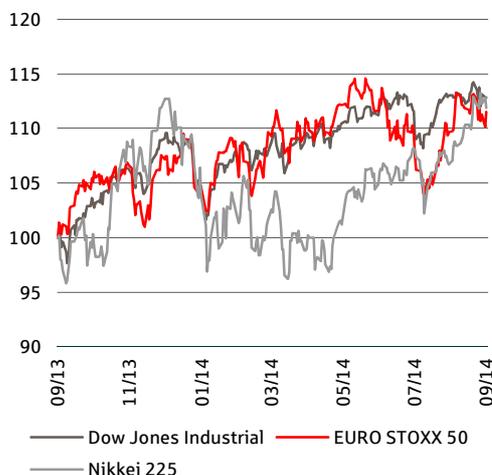
Die Federal Reserve (Fed) begann nach tiefgreifenden geldpolitischen Schritten und umfangreichen Anleiheankaufprogrammen im Januar 2014 mit einer sukzessiven Drosselungen ihrer expansiven Stützungsmaßnahmen. Gleichwohl wird der Leitzins so lange auf dem gegenwärtig sehr niedrigen Niveau verbleiben, bis die Wirtschaft wieder sicheren Tritt gefasst hat. Aus geldpolitischer Sicht besteht kein unmittelbarer Handlungsbedarf.

Aktien auf Achterbahnfahrt

Die Kombination aus einem überreichen Liquiditätsangebot, rekordniedrigen Zinsen und fehlenden Anlagealternativen beförderte den Kapitalzufluss in Aktienanlagen. Insbesondere institutionelle Investoren wie Pensionskassen sind auf der Suche nach auskömmlichen Renditen zur Erreichung ihrer langfristigen Anlageziele. Gegenüber den zahlreichen sowohl geopolitischen als auch wirtschaftlichen Störfeuern erwiesen sich die Aktienmärkte bis in den Sommer erstaunlich resistent. Das Fehlen von hinreichend rentablen Anlagealternativen spielt hier eine maßgebliche Rolle. Gleichwohl sollte nicht aus dem Blick geraten, dass das entscheidende Kriterium für den langfristigen Trend von Aktienkursen die Entwicklung der Unternehmensgewinne darstellt, die primär vom realen Wirtschaftswachstum getragen werden und zuletzt nicht mit den Kursgewinnen an den Aktienmärkten Schritt halten konnten.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.09.2013 = 100



Quelle: Bloomberg

Bis zum Jahresende 2013 wies das Gros der weltweiten Aktienmärkte unter Schwankungen kräftige Kurszuwächse auf. Auch die aufstrebenden Volkswirtschaften stabilisierten sich und verbuchten überwiegend hohe Zugewinne. Im Zuge des militärischen Konflikts in der Ukraine und der Annektierung der Krim durch Russland kam es in der Folge zu einem merklichen Rücksetzer, der einen Teil der Kursgewinne aufzehrte. Ende März wurde Russland kurzerhand aus der Gemeinschaft der G8-Staaten ausgeschlossen und der geplante Gipfel in Sotschi abgesagt. Im Spätsommer belastete neben der Eskalation in der Ukraine und der Verschärfung der Sanktionen gegen Russland auch der israelisch-palästinensische Konflikt die Finanzmärkte. Mit der Expansion der Terror-Truppe Islamischer Staat (IS) nach Westen bis an die türkische Grenze bei Kobane ist der Konflikt bis an die NATO-Grenzen herangerückt.

Die arrivierten Börsenplätze bescherten auf Jahres-sicht dennoch erfreuliche Kurszuwächse. Der Nasdaq Composite führte die Liste mit einem Plus von 19,1 Prozent an. In Deutschland schlug für den DAX, der im Juni ein neues Allzeithoch erreichte und zeitweilig die Marke von 10.000 Indexpunkten überschritt, ein Zuwachs von 10,2 Prozent zu Buche. Der Dow Jones Industrial Average sowie der markt-breite S&P 500 verzeichneten Aufschläge um 12,7 Prozent bzw. 17,3 Prozent. Der EURO STOXX 50 wies ein Plus von 11,5 Prozent aus.

Auch in den durch Sparanstrengungen zu schmerzhafter Haushaltsdisziplin gezwungenen Ländern der Eurozone fiel das Ergebnis an den Börsen äußerst positiv aus. So verbuchte der spanische IBEX 35 ein Plus von 17,9 Prozent und auch Italien wies eine Kurssteigerung um 19,8 Prozent (FTSE MIB) auf. Unter Branchengesichtspunkten belegten im breit gefächerten STOXX 600 die Sektoren Gesundheit, Versorger und Versicherungen die Spitzenplätze.

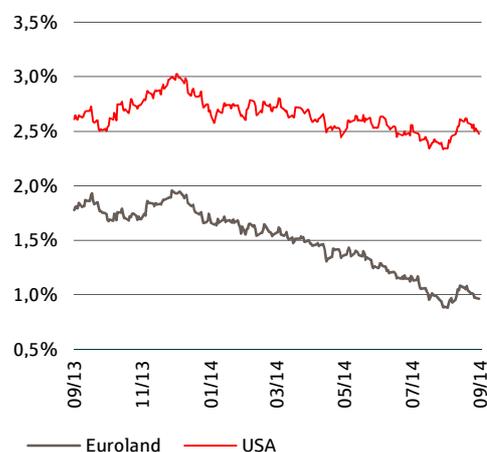
Im Dow Jones dominierte auf Einzeltitelebene der IT-Konzern Intel vor dem Softwareschergewicht Microsoft und dem Medienkonzern Walt Disney. Die Zugewinne lagen zwischen 51,9 Prozent und 38,1 Prozent. Minuszeichen wiesen lediglich McDonalds (minus 1,5 Prozent), Chevron (minus 1,8 Prozent) und United Technologies (minus 2,1

Prozent) aus. In Deutschland (DAX) avancierte die Aktie der Commerzbank mit plus 39,1 Prozent zum Indexprimus. Auf Euro-land-Ebene (EURO STOXX 50) glänzten Intesa Sanpaolo und Enel mit Kursaufschlägen von 57,8 Prozent bzw. 48,4 Prozent.

Anleihen im Renditetief

An den Anleihenmärkten setzte sich der übergeordnete Trend rückläufiger Renditen fort. Nach einem kurzen Intermezzo im vierten Quartal 2013 fielen die Renditen seit dem Jahresanfang 2014 auf breiter Front. Zuletzt rentierten 10-jährige Euro-land-Staatstitel mit 0,9 Prozent (in der Spitze bei knapp 2,0 Prozent Ende Dezember 2013), US-Titel lagen bei 2,5 Prozent (Hochpunkt bei 3,0 Prozent Ende Dezember 2013). Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verzeichneten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein beachtliches Plus von 4,6 Prozent.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euro-land



Quelle: Bloomberg

Während die EZB Anfang September 2014 eine weitere Zinssenkungsrunde einläutete und auch die Bereitschaft zum Ankauf forderungsbesicherter Wertpapiere signalisierte, ist in den USA und Großbritannien angesichts der fortgeschrittenen Konjunkturerholung der Ausstieg aus der ultralockeren Geldpolitik bereits in greifbarer Nähe. Das gegenwärtige Auseinanderdriften der Geldpolitik der großen Notenbanken spiegelt sich bereits in der unterschiedlichen Entwicklung der langfristigen

Anleiherenditen in den USA und Euroland wider. Die Schere der Renditeabstände zwischen US-Treasuries und Bundesanleihen könnte sich indes noch weiter öffnen, sollte die Fed früher und deutlicher als erwartet an der Zinsschraube drehen.

Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed Securities (ABS) verzeichneten im Berichtszeitraum Spreadeinengungen, wobei das von der EZB Anfang September beschlossene Ankaufprogramm zuletzt eine neue Kaufwelle für gedeckte Anleihen lostrat. Auf der Währungsseite wertete der Euro bis zum Frühjahr gegenüber dem US-Dollar auf fast 1,40 US-Dollar auf, mit schwächeren Konjunkturdaten und stärkeren US-Zahlen verkehrte sich diese Entwicklung. Zuletzt lag der Euro-Wechselkurs bei 1,26 US-Dollar. Der Ölpreis war seit Juni 2014 stark rückläufig und notierte zuletzt bei 95 US-Dollar für ein Barrel (Brent).

Köln-Aktienfonds Deka Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Köln-Aktienfonds Deka 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. Das Augenmerk liegt dabei insbesondere auf Unternehmen, die eine erstklassige Bonität, aussichtsreiche Performance-Perspektiven und Dividendenkontinuität aufweisen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Zweistelliger Wertzuwachs

In den vergangenen zwölf Monaten legten die europäischen Aktienmärkte ihre Aufwärtstendenz über weite Strecken fort. Seit dem Frühjahr kam es jedoch auch wiederholt zu Korrekturphasen, wobei insbesondere seit dem Sommer die Aktien einen Teil ihrer Gewinne wieder abgaben.

Der Investitionsgrad in Wertpapieren wurde im Berichtszeitraum leicht verringert und lag zum Stichtag bei 97,2 Prozent. Daneben kamen derivative Finanzinstrumente wie Futures und Optionen zum Einsatz, mit denen Länder- und Sektorpositionierungen sowie Einzelwertengagements gesteuert wurden. Unter Ländergesichtspunkten wurde Deutschland gezielt präferiert.

In der Branchenallokation setzte das Fondsmanagement Akzente in den Segmenten Automobile & Zulieferer, Industrie und Chemie. In der Automobilbranche richtete sich der Fokus auf deutsche Premiumanbieter und Zulieferbetriebe, die vor allem von deren florierenden Endmärkten in den USA und Asien profitieren. Auch für die Heimatregion Europa scheint eine Stabilisierung auf niedrigem Niveau einzutreten, sodass auch hier weiteres Potenzial bestehen kann. Die Akzentuierung im Chemiebereich resultierte weitgehend aus dem starken Engagement in Bayer. Zurückhaltung bestand hingegen in den Bereichen Nahrungsmittel und Versorger. Die Branche Nahrungsmittel zeichnete sich in den vergangenen Jahren durch ihre Stabilität aus.

Wichtige Kennzahlen Köln-Aktienfonds Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	13,6%	17,2%	5,4%
Gesamtkostenquote	1,15%		
ISIN	DE0008480674		

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

Veräußerungsergebnisse Köln-Aktienfonds Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	0,00
Aktien	5.308.704,49
Zielfonds	0,00
Optionen	273.235,62
Futures	1.675.351,15
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	105,15
Summe	7.257.396,41

Realisierte Verluste aus	
Renten	0,00
Aktien	-3.530.266,58
Zielfonds	0,00
Optionen	-226.330,40
Futures	-1.563.689,17
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	-5.320.286,15

Wachstumsraten und Gewinn entwickelten sich kontinuierlich. Jedoch weisen die Bewertungen bereits seit einiger Zeit ein erhöhtes Niveau auf, was bei einem Verfehlen der Erwartungen zu Rückschlägen führen kann. Im Sektor Versorger dominieren hingegen weiterhin die politischen Belastungsfaktoren, sodass trotz jüngster Verbesserungen die Zurückhaltung im Portfolio beibehalten wird.

Das Fondsmanagement schätzte unter Einzeltitelüberlegungen die Aktien von Deutsche Euroshop, Bertrandt, Fresenius SE und Linde aussichtsreich ein, wobei aufgrund der guten Kursentwicklung teilweise Gewinne mitgenommen wurden. Defensiv war das Sondervermögen gegenüber Unilever, Deutsche Post und Air Liquide aufgestellt.

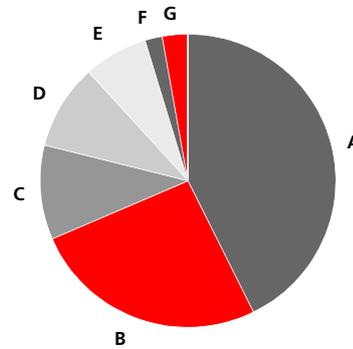
Köln-Aktienfonds Deka

Marktrisiken bestanden im Hinblick auf die Entwicklung des europäischen Aktienmarkts. Unter Länderaspekten stand insbesondere Deutschland im Fokus. Relativ zurückhaltend sah die Positionierung in Spanien und den Niederlanden aus, wobei sich die Ausrichtung aus der Einzeltitelselektion ergab. Währungsrisiken bestanden nicht, da sich die Investitionen auf Aktien aus dem Euroraum konzentrierten. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die Ausrichtung des Portfolios mit Zurückhaltung in den Sektoren Bau & Werkstoffe sowie Medien. Als nachteilig erwiesen sich hingegen die akzentuierten Engagements in den Bereichen Konsumgüter sowie Automobile & Zulieferer, ebenso die geringe Berücksichtigung des Sektors Pharma & Gesundheit.

Im Berichtsjahr verzeichnete der Köln-Aktienfonds Deka eine Wertentwicklung von plus 13,6 Prozent. Der Anteilpreis lag zum 30. September 2014 bei 47,57 Euro.

Fondsstruktur
Köln-Aktienfonds Deka



A	Deutschland	42,7%
B	Frankreich	25,8%
C	Spanien	10,4%
D	Italien	9,4%
E	Niederlande	7,0%
F	Sonstige Länder	1,9%
G	Barreserve, Sonstiges	2,8%

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Tätigkeitsbericht

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. Das Augenmerk liegt dabei insbesondere auf Unternehmen, die eine erstklassige Bonität, aussichtsreiche Performance-Perspektiven und Dividendenkontinuität aufweisen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Zweistelliger Wertzuwachs

In den vergangenen zwölf Monaten legten die europäischen Aktienmärkte ihre Aufwärtstendenz über weite Strecken fort. Seit dem Frühjahr kam es jedoch auch wiederholt zu Korrekturphasen, wobei insbesondere seit dem Sommer die Aktien einen Teil ihrer Gewinne wieder abgaben.

Der Investitionsgrad in Wertpapieren wurde im Berichtszeitraum leicht verringert und lag zum Stichtag bei 97,3 Prozent. Daneben kamen derivative Finanzinstrumente wie Futures und Optionen zum Einsatz, mit denen Länder- und Sektorpositionierungen sowie Einzelwertengagements gesteuert wurden. Unter Ländergesichtspunkten wurde Deutschland gezielt präferiert.

In der Branchenallokation setzte das Fondsmanagement Akzente in den Segmenten Automobile & Zulieferer, Industrie und Chemie. In der Automobilbranche richtete sich der Fokus auf deutsche Premiumanbieter und Zulieferbetriebe, die vor allem von deren florierenden Endmärkten in USA und Asien profitieren. Auch für die Heimatregion Europa scheint eine Stabilisierung auf niedrigem Niveau einzutreten, sodass auch hier weiteres Potenzial bestehen kann. Die Akzentuierung im Chemiebereich resultierte weitgehend aus dem starken Engagement in Bayer. Zurückhaltung bestand hingegen in den Bereichen Nahrungsmittel und Versorger. Die Branche Nahrungsmittel zeichnete sich in den vergangenen Jahren durch ihre Stabilität aus. Wachstumsraten und Gewinn entwickelten sich kontinu-

Wichtige Kennzahlen Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	12,8%	16,3%	4,6%
Gesamtkostenquote	1,87%		
ISIN	DE0009771907		

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

Veräußerungsergebnisse Köln-Aktienfonds Deka o.A. 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	0,00
Aktien	4.387.785,35
Zielfonds	0,00
Optionen	221.447,74
Futures	1.215.193,51
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	84,93
Summe	5.824.511,53

Realisierte Verluste aus	
Renten	0,00
Aktien	-2.775.518,42
Zielfonds	0,00
Optionen	-173.328,09
Futures	-1.172.596,46
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	-4.121.442,97

ierlich. Jedoch weisen die Bewertungen bereits seit einiger Zeit ein erhöhtes Niveau auf, was bei einem Verfehlen der Erwartungen zu Rückschlägen führen kann. Im Sektor Versorger dominieren hingegen weiterhin die politischen Belastungsfaktoren, so dass trotz jüngster Verbesserungen die Zurückhaltung im Portfolio beibehalten wird.

Das Fondsmanagement schätzte unter Einzeltitelüberlegungen die Aktien von Deutsche Euroshop, Bertrandt, Fresenius SE und Linde aussichtsreich ein, wobei aufgrund der guten Kursentwicklung teilweise Gewinne mitgenommen wurden. Defensiv war das Sondervermögen gegenüber Unilever, Deutsche Post und Air Liquide aufgestellt.

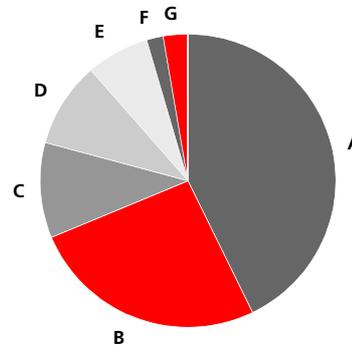
Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Marktrisiken bestanden im Hinblick auf die Entwicklung des europäischen Aktienmarkts. Unter Länderspekten stand insbesondere Deutschland im Fokus, teilweise auch Italien und Portugal. Relativ zurückhaltend sah die Positionierung in Spanien und den Niederlanden aus, wobei sich die Ausrichtung aus der Einzeltitelselektion ergab. Währungsrisiken bestanden nicht, da sich die Investitionen auf Aktien aus dem Euroraum konzentrierten. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die Ausrichtung des Portfolios mit Zurückhaltung in den Sektoren Bau & Werkstoffe sowie Medien. Als nachteilig erwiesen sich hingegen die akzentuierten Engagements in den Bereichen Konsumgüter sowie Automobile & Zulieferer, ebenso die geringe Berücksichtigung des Sektors Pharma & Gesundheit.

Im Berichtsjahr verzeichnete der Köln-Aktienfonds Deka o.A. eine Wertentwicklung von plus 12,8 Prozent. Der Anteilpreis lag zum 30. September 2014 bei 40,39 Euro.

Fondsstruktur
Köln-Aktienfonds Deka o.A.



A	Deutschland	42,8%
B	Frankreich	25,9%
C	Spanien	10,5%
D	Italien	9,4%
E	Niederlande	6,9%
F	Sonstige Länder	1,8%
G	Barreserve, Sonstiges	2,7%

Köln-Aktien Global Deka Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Köln-Aktien Global Deka 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, weltweit in Aktien mit starker Ertragskraft und attraktiver Bewertung zu investieren. Gleichzeitig werden auch Branchen- und Ländertrends sowie Währungsentwicklungen bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Den Schwerpunkt bilden Großunternehmen (so genannte Blue Chips) und die etablierten Aktienmärkte. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

In den vergangenen zwölf Monaten legten die europäischen Aktienmärkte ihre Aufwärtstendenz über weite Strecken fort. Seit dem Frühjahr kam es jedoch auch wiederholt zu Korrekturphasen, wobei insbesondere seit dem Sommer die Aktien einen Teil ihrer Gewinne wieder abgaben. An den Rohstoffmärkten gaben die Preise überwiegend nach, während an den Devisenmärkten der US-Dollar gegenüber anderen Währungen zulegte. Hintergrund war der robuste Wirtschaftsaufschwung in den USA, während in den Schwellenländern und Europa die Dynamik hingegen nicht überzeugen konnte.

In der Portfoliostruktur lag auf regionaler Ebene ein Schwerpunkt der Anlagen in Europa. Zwar haben geopolitische Spannungen und eine schwache Wirtschaftsentwicklung die Kurse hier belastet, doch erscheint das Potenzial weiterhin gegeben. Auch in Asien und anderen Schwellenländerregionen wurden in Korrekturphasen attraktive Werte identifiziert. Trotz insgesamt hoher Bewertungen bot ebenfalls der breitgefächerte US-Markt auf Wertpapiererebene noch vereinzelt Potenzial.

Unter Sektorgesichtspunkten bereiteten Kurseinbrüche einzelner zyklischer Energie- und Industrieaktien im Berichtszeitraum die größten Probleme. Einer der größten Verlustbringer unter den Einzeltiteln war der niederländische Ölfelddienstleister Fugro, der wegen einer Gewinnwarnung unter Druck geriet. Nachteilige Effekte ergaben sich ferner beim britischen Dienstleister Serco sowie dem koreanischen

Wichtige Kennzahlen Köln-Aktien Global Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	15,8%	21,2%	13,4%
Gesamtkostenquote	1,92%		
ISIN	DE0009786129		

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

Veräußerungsergebnisse

Köln-Aktien Global Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	0,00
Aktien	1.871.248,57
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	227,25
Summe	1.871.475,82

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten	0,00
Aktien	-435.060,86
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-38,66
Summe	-435.099,52

schen Technologiekonzern Samsung. Erfreulicher präsentierten sich andere Engagements im Technologiebereich. Die Aktien von Microsoft erreichten den höchsten Stand seit dem Jahr 2000, da das Unternehmen als Anbieter Abonnement-basierter Cloud-Dienste für Firmenkunden erfolgreich wächst. Die Aktie des US-Hardware- und PC-Herstellers Hewlett-Packard erklimm ebenfalls Mehrjahreshochs, da die Umstrukturierung des Unternehmens durch einen anziehenden PC-Zyklus, erfolgreiche Produkteinführungen und laufende Kosteneinsparungen vorangetrieben wurde.

Positive Beiträge leisteten zudem akzentuierte Positionen im Finanzbereich, die sich überdurchschnittlich entwickelten wie Crédit Agricole (Frank-

Köln-Aktien Global Deka

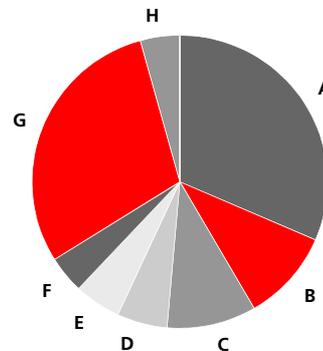
reich), Intesa Sanpaolo (Italien) und ING Groep (Niederlande). Auch gehaltene Gesundheitswerte verbuchten im Schnitt Gewinne.

Bei den Anteilen des Sondervermögens handelt es sich um Wertpapiere, deren Kurse steigen oder auch fallen können (Marktrisiko). Allgemeinen Marktrisiken, die den Fonds beeinflussen können, begegnete das Fondsmanagement mit einer breiten Streuung der Anlagen. Länderrisiken ergeben sich vor allem aus politischen und steuerlichen Entwicklungen. Auch Währungskursschwankungen können die Kursentwicklung des Fonds sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Der Köln-Aktien Global Deka erzielte im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 15,8 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zum Stichtag auf 34,02 Euro, das Fondsvolumen lag bei 29,9 Mio. Euro.

Fondsstruktur
Köln-Aktien Global Deka



A	USA	31,5%
B	Frankreich	10,1%
C	Großbritannien	9,8%
D	Niederlande	5,5%
E	Deutschland	5,1%
F	Südkorea	4,1%
G	Sonstige Länder	29,6%
H	Barreserve, Sonstiges	4,3%

Köln-Rentenfonds Deka Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Köln-Rentenfonds Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) mit mittel- bis langfristiger Laufzeit zu investieren. Dabei werden neben Staatsanleihen auch Unternehmensanleihen sowie besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) vornehmlich von Ausstellern aus dem Euro-Währungsgebiet erworben. Daneben können auch Anleihen, die auf andere Währungen als Euro lauten, beigemischt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) erfolgen.

Erfreulicher Wertzuwachs

In der Berichtsperiode lieferten die US-Notenbank mit der maßvollen Reduzierung ihrer Anleiheankaufprogramme sowie die EZB mit weiteren expansiven Maßnahmen wesentliche Impulse für die Marktentwicklung. In Europa wirkten zudem deflationäre Tendenzen und eine ausgeprägte Wachstumsschwäche auf die Renditen ein. Insgesamt haben sich die Rentenmärkte dabei freundlich entwickelt. Anfang 2014 dominierten zwar auch in Europa Sorgen über ein abgeschwächtes Wachstum in China sowie verschiedene Turbulenzen in einigen Schwellenländern (Emerging Markets). Als wichtiger erwiesen sich zwischenzeitlich jedoch die Zuspitzung des Konflikts in der Ukraine und die Sanktionen gegen Russland. Unter den eingeleiteten Schritten leidet auch die Konjunktur in der Eurozone, was sich in deutlich nachgebenden Renditen niederschlug, da dies die EZB zu weiteren expansiven Maßnahmen veranlasste. Die Risikoprämien z.B. von Unternehmensanleihen gegenüber vergleichbaren Bundesanleihen (Spreads) engten sich weiter ein, jedoch zeigten sich zuletzt Ansätze für eine Stabilisierung.

Das Fondsmanagement präferierte im Bereich Staatsanleihen italienische und irische Titel um von einer Einengung der Spreads zu profitieren. Entsprechend wurde das Engagement in Italien und Irland im Stichtagsvergleich ausgebaut. Dagegen erhielten deutsche und französische Staatsanleihen

Wichtige Kennzahlen Köln-Rentenfonds Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	7,0%	5,4%	4,1%
Gesamtkostenquote	0,83%		
ISIN	DE0008480666		

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

Veräußerungsergebnisse Köln-Rentenfonds Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	1.858.969,09
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	244.124,30
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	2.103.093,39

Realisierte Verluste aus	
Renten	-248.289,11
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	-28.351,27
Futures	-409.110,80
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	-1.008,18
Devisenkassageschäften	-4,33
Summe	-686.763,69

aus Bewertungsgründen tendenziell eine defensive Gewichtung. Zurückgenommen wurde vor allem die Positionierung in Deutschland. Insgesamt wurde der Wertpapierbestand im Bereich Staatsanleihen reduziert. Auch im Sektor Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) wurden Titel aus der Euroland-Peripherie bevorzugt.

Die Engagements in Unternehmensanleihen verfügten über eine gute bis sehr gute Kreditqualität (Investment Grade) und wurden über ein breites Laufzeitspektrum von ein bis zehn Jahren getätigt. Insgesamt wurde der Bestand an Unternehmensanleihen im Verlauf des Berichtsjahres spürbar erhöht, auch wenn das Fondsmanagement ab Sommer wieder einige Positionen verringerte. Zudem beteiligte

Köln-Rentenfonds Deka

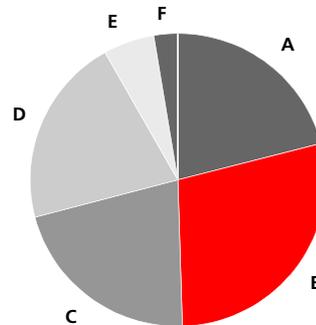
sich der Fonds in diesem Bereich an Neuemissionen. Aufgestockt wurde im Stichtagsvergleich auch der Pfandbriefbestand.

Das Zinsänderungsrisiko des Fonds wurde aktiv gesteuert und je nach Marktentwicklung flexibel angepasst. Insgesamt wurde die Zinssensitivität (Duration) sowie die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen etwas erhöht. Hierbei kamen derivative Finanzinstrumente wie Zinsterminkontrakte zum Einsatz.

Marktrisiken und Zinsänderungsrisiken bestanden im Hinblick auf die Entwicklung des europäischen Rentenmarkts. Unter Zinsänderungsrisiko ist das Risiko eines Kursverlusts von Wertpapieren aufgrund von Marktzinsveränderungen während der Haltedauer zu verstehen. Diesem Risiko wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung mit Absicherungsinstrumenten Rechnung getragen. Adressenausfallrisiken wurden gemieden und führten im Berichtszeitraum zu keinen Beeinträchtigungen in der Anlagepolitik. Zudem haben die Sorgen angesichts der Ankündigung der EZB von weiteren geldpolitischen Maßnahmen abgenommen. Länderrisiken bildeten sich im Laufe des Berichtszeitraums zurück, wobei verschiedene Positionierungen in Spanien, Italien und Irland dazu dienten, um an den Kurssteigerungen durch verringerte Risikoprämien zu partizipieren. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Erfreulich auf die Fondsp performance wirkten sich im Berichtszeitraum unter anderem die rückläufigen Risikoprämien bei Unternehmensanleihen bzw. deren verhältnismäßig starke Berücksichtigung im Fonds aus. Auch Anleihen aus den Euro-Peripheriestaaten entwickelten sich erfreulich. Nachteilige Effekte resultierten hingegen zeitweise aus der Steuerung des Zinsänderungsrisikos.

Fondsstruktur
Köln-Rentenfonds Deka



A	Anleihen bis 3 Jahre	21,0%
B	Anleihen 3 bis 5 Jahre	28,5%
C	Anleihen 5 bis 7 Jahre	21,4%
D	Anleihen 7 bis 10 Jahre	20,9%
E	Anleihen über 10 Jahre	5,6%
F	Barreserve, Sonstiges	2,6%

Per 30. September 2014 lag das Fondsvolumen des Köln-Rentenfonds Deka bei 79,9 Mio. Euro. Im Berichtszeitraum verzeichnete das Sondervermögen eine Wertentwicklung von plus 7,0 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zuletzt bei 29,70 Euro.

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Köln-Rentenfonds Deka o.A. ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) mit mittel- bis langfristiger Laufzeit zu investieren. Dabei werden neben Staatsanleihen auch Unternehmensanleihen sowie besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) vornehmlich von Ausstellern aus dem Euro-Währungsgebiet erworben. Daneben können auch Anleihen, die auf andere Währungen als Euro lauten, beigemischt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) erfolgen.

Erfreulicher Wertzuwachs

In der Berichtsperiode lieferten die US-Notenbank mit der maßvollen Reduzierung ihrer Anleiheankaufprogramme sowie die EZB mit weiteren expansiven Maßnahmen wesentliche Impulse für die Marktentwicklung. In Europa wirkten zudem deflationäre Tendenzen und eine ausgeprägte Wachstumsschwäche auf die Renditen ein. Insgesamt haben sich die Rentenmärkte dabei freundlich entwickelt. Anfang 2014 dominierten zwar auch in Europa Sorgen über ein abgeschwächtes Wachstum in China sowie verschiedene Turbulenzen in einigen Schwellenländern (Emerging Markets). Als wichtiger erwiesen sich zwischenzeitlich jedoch die Zuspitzung des Konflikts in der Ukraine und die Sanktionen gegen Russland. Unter den eingeleiteten Schritten leidet auch die Konjunktur in der Eurozone, was sich in deutlich nachgebenden Renditen niederschlug, da dies die EZB zu weiteren expansiven Maßnahmen veranlasste. Die Risikoprämien z.B. von Unternehmensanleihen gegenüber vergleichbaren Bundesanleihen (Spreads) engten sich weiter ein, jedoch zeigten sich zuletzt Ansätze für eine Stabilisierung.

Das Fondsmanagement präferierte im Bereich Staatsanleihen italienische und irische Titel um von einer Einengung der Spreads zu profitieren. Entsprechend wurde das Engagement in Italien und Irland im Stichtagsvergleich ausgebaut. Dagegen erhielten deutsche und französische Staatsanleihen

Wichtige Kennzahlen Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	6,4%	5,0%	3,6%
Gesamtkostenquote	1,30%		
ISIN	DE0009771915		

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

Veräußerungsergebnisse Köln-Rentenfonds Deka o.A. 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	876.606,80
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	27.004,03
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	903.610,83

Realisierte Verluste aus	
Renten	-92.140,72
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	-11.737,22
Futures	-197.672,65
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	-412,08
Devisenkassageschäften	-4,27
Summe	-301.966,94

aus Bewertungsgründen tendenziell eine defensivere Gewichtung. Zurückgenommen wurde vor allem die Positionierung in Deutschland. Insgesamt wurde der Wertpapierbestand im Bereich Staatsanleihen reduziert. Auch im Sektor Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) wurden Titel aus der Euro-Peripherie bevorzugt. Die Engagements in Unternehmensanleihen verfügten über eine gute bis sehr gute Kreditqualität (Investment Grade) und wurden über ein breites Laufzeitspektrum von ein bis zehn Jahren getätigt. Insgesamt wurde der Bestand an Unternehmensanleihen im Verlauf des Berichtsjahres spürbar erhöht, auch wenn das Fondsmanagement ab Sommer wieder einige Positionen verringerte. Zudem beteiligte sich der Fonds in diesem Bereich an Neuemissionen. Aufgestockt

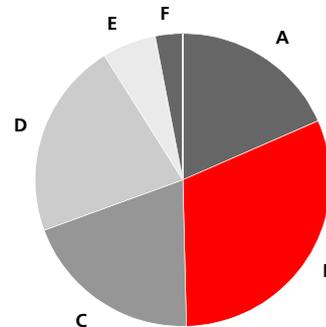
Köln-Rentenfonds Deka o.A.

wurde im Stichtagsvergleich auch der Pfandbriefbestand.

Das Zinsänderungsrisiko des Fonds wurde aktiv gesteuert und je nach Marktentwicklung flexibel angepasst. Insgesamt wurde die Zinssensitivität (Duration) sowie die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen etwas erhöht. Hierbei kamen derivative Finanzinstrumente wie Zinsterminkontrakte zum Einsatz.

Marktrisiken und Zinsänderungsrisiken bestanden im Hinblick auf die Entwicklung des europäischen Rentenmarkts. Unter Zinsänderungsrisiko ist das Risiko eines Kursverlusts von Wertpapieren aufgrund von Marktzinsveränderungen während der Haltedauer zu verstehen. Diesem Risiko wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung mit Absicherungsinstrumenten Rechnung getragen. Adressenausfallrisiken wurden gemieden und führten im Berichtszeitraum zu keinen Beeinträchtigungen in der Anlagepolitik. Zudem haben die Sorgen angesichts der Ankündigung der EZB von weiteren geldpolitischen Maßnahmen abgenommen. Länderrisiken bildeten sich im Laufe des Berichtszeitraums zurück, wobei verschiedene Positionierungen in Spanien, Italien und Irland dazu dienten, um an den Kurssteigerungen durch verringerte Risikoprämien zu partizipieren. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Fondsstruktur
Köln-Rentenfonds Deka o.A.



A	Anleihen bis 3 Jahre	18,4%
B	Anleihen 3 bis 5 Jahre	31,2%
C	Anleihen 5 bis 7 Jahre	19,8%
D	Anleihen 7 bis 10 Jahre	21,7%
E	Anleihen über 10 Jahre	5,9%
F	Barreserve, Sonstiges	3,0%

Erfreulich auf die Fondsperformance wirkten sich im Berichtszeitraum unter anderem die rückläufigen Risikoprämien bei Unternehmensanleihen bzw. deren verhältnismäßig starke Berücksichtigung im Fonds aus. Auch Anleihen aus den Euro-Peripheriestaaten entwickelten sich erfreulich. Nachteilige Effekte resultierten hingegen zeitweise aus der Steuerung des Zinsänderungsrisikos.

Per 30. September 2014 lag das Fondsvolumen des Köln-Rentenfonds Deka o.A. bei 32,6 Mio. Euro. Im Berichtszeitraum verzeichnete das Sondervermögen eine Wertentwicklung von plus 6,4 Prozent. Der Anteilpreis belief sich zuletzt bei 30,89 Euro.

Köln-Aktienfonds Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	104.303.171,99	97,19
Belgien	1.126.867,50	1,04
Deutschland	45.860.805,70	42,73
Frankreich	27.668.014,50	25,77
Italien	10.133.077,00	9,46
Niederlande	7.494.215,10	6,99
Portugal	871.276,01	0,82
Spanien	11.148.916,18	10,38
2. Sonstige Wertpapiere	20.397,80	0,02
Spanien	20.397,80	0,02
3. Derivate	291.278,90	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.671.537,17	2,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	381.455,92	0,35
II. Verbindlichkeiten	-340.431,68	-0,31
III. Fondsvermögen	107.327.410,10	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	104.303.171,99	97,19
EUR	104.303.171,99	97,19
2. Sonstige Wertpapiere	20.397,80	0,02
EUR	20.397,80	0,02
3. Derivate	291.278,90	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.671.537,17	2,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	381.455,92	0,35
II. Verbindlichkeiten	-340.431,68	-0,31
III. Fondsvermögen	107.327.410,10	100,00

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

Köln-Aktienfonds Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								104.323.569,79	97,21
Aktien								104.303.171,99	97,19
EUR								104.303.171,99	97,19
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien	STK	6.900	6.900	13.400	6.500	EUR 34,070	235.083,00	0,22
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	5.250	5.250	485	795	EUR 96,200	505.050,00	0,47
NL0000235190	Airbus Group N.V. Aandelen op naam	STK	27.300	27.300	13.000	700	EUR 49,425	1.349.302,50	1,26
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	26.650	26.650	0	7.250	EUR 128,750	3.431.187,50	3,20
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.	STK	9.250	9.250	0	550	EUR 87,270	807.247,50	0,75
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	20.400	20.400	20.400	0	EUR 78,690	1.605.276,00	1,50
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	66.800	66.800	0	11.900	EUR 16,480	1.100.864,00	1,03
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	107.600	107.600	0	36.100	EUR 19,475	2.095.510,00	1,95
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	258.200	258.200	14.056,24	17.456,24	EUR 9,539	2.462.969,80	2,29
PTBPC0AM0007	Banco Com.Português SA (BCP) Acç.Nom.+ Port.Reg.	STK	4.401.475	4.401.475	5.375.175	973.700	EUR 0,104	456.873,11	0,43
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	525.300	525.300	46.482,40	59.912,40	EUR 7,623	4.004.361,90	3,73
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	53.550	53.550	0	6.950	EUR 72,710	3.893.620,50	3,63
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	48.700	48.700	0	14.700	EUR 110,550	5.383.785,00	5,01
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	19.800	19.800	3.700	2.450	EUR 84,800	1.679.040,00	1,56
DE0005232805	Bertrand AG Inhaber-Aktien	STK	9.450	9.450	0	650	EUR 102,600	969.570,00	0,90
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	57.100	57.100	1.900	4.900	EUR 52,770	3.013.167,00	2,81
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	14.000	14.000	0	13.800	EUR 18,770	262.780,00	0,24
FR0000130403	Christian Dior S.A. Actions Port.	STK	3.500	3.500	0	350	EUR 132,950	465.325,00	0,43
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	17.700	17.700	17.700	0	EUR 11,895	210.541,50	0,20
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	3.330	3.330	0	3.355	EUR 150,450	500.998,50	0,47
PTCTOAM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK	53.700	53.700	54.200	500	EUR 7,717	414.402,90	0,39
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	48.850	48.850	7.100	9.200	EUR 60,280	2.944.678,00	2,74
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK	29.150	29.150	0	4.450	EUR 52,820	1.539.703,00	1,43
NL0009294552	Delta Lloyd N.V. Aandelen aan toonder	STK	6.392	6.392	14.200,053	7.808,053	EUR 19,050	121.767,60	0,11
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	84.500	84.500	21.638	37.738	EUR 27,690	2.339.805,00	2,18
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK	44.900	44.900	0	18.500	EUR 34,175	1.534.457,50	1,43
DE0005520004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	14.700	14.700	0	700	EUR 25,290	371.763,00	0,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	156.600	156.600	0	45.800	EUR 11,970	1.874.502,00	1,75
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG Namens-Aktien	STK	55.000	55.000	22.980	1.480	EUR 6,660	366.300,00	0,34
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	95.400	95.400	3.149,15	26.749,15	EUR 14,415	1.375.191,00	1,28
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	297.000	297.000	0	63.700	EUR 4,178	1.240.866,00	1,16
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	192.700	192.700	0	24.700	EUR 18,690	3.601.563,00	3,36
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	32.350	32.350	21.700	1.800	EUR 39,185	1.267.634,75	1,18
FR0010208488	GdF Suez S.A. Actions Port.	STK	70.300	70.300	16.700	4.200	EUR 19,635	1.380.340,50	1,29
IT0003697080	Geox S.p.A. Azioni nom.	STK	128.400	128.400	0	11.500	EUR 2,668	342.571,20	0,32
DE0005895403	GRAMMER AG Inhaber-Aktien	STK	3.800	3.800	7.000	3.200	EUR 30,760	116.888,00	0,11
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	10.500	10.500	7.400	9.500	EUR 51,750	543.375,00	0,51
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	7.450	7.450	7.500	50	EUR 78,700	586.315,00	0,55
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	125.000	125.000	6.040,94	8.494,94	EUR 5,642	705.250,00	0,66
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	13.500	13.500	13.500	0	EUR 21,700	292.950,00	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	16.000	16.000	0	0	EUR 8,234	131.744,00	0,12
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK	212.700	212.700	0	23.100	EUR 11,270	2.397.129,00	2,23
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	739.100	739.100	0	203.100	EUR 2,408	1.779.752,80	1,66
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	4.350	4.350	4.400	50	EUR 44,505	193.596,75	0,18
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	8.800	8.800	3.600	6.900	EUR 29,205	257.004,00	0,24
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien	STK	16.200	16.200	0	0	EUR 10,885	176.337,00	0,16
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	51.000	51.000	1.864,32	11.264,32	EUR 25,150	1.282.650,00	1,20
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	7.850	7.850	0	1.350	EUR 152,450	1.196.732,50	1,12
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	5.400	5.400	0	400	EUR 125,150	675.810,00	0,63
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Action Port.(C.R.)	STK	17.900	17.900	0	4.680	EUR 129,400	2.316.260,00	2,16
DE0005937007	MAN SE Inhaber-Stammaktien	STK	3.500	3.500	0	100	EUR 89,240	312.340,00	0,29
DE000A0JQ5U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK	5.150	5.150	5.360	210	EUR 72,130	371.469,50	0,35
ES0152503035	Mediaset España Comunicacion Acciones Nom.	STK	72.200	72.200	74.700	2.500	EUR 9,874	712.902,80	0,66
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK	24.200	24.200	0	14.000	EUR 26,085	631.257,00	0,59
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	10.000	10.000	0	2.300	EUR 156,750	1.567.500,00	1,46
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	5.100	5.100	0	12.300	EUR 33,595	171.334,50	0,16
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK	2.900	2.900	2.900	0	EUR 19,600	56.840,00	0,05
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	87.800	87.800	15.600	23.300	EUR 11,800	1.036.040,00	0,97
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	20.717	20.717	1.070	1.217	EUR 18,775	388.961,68	0,36
DE000A0Z2XN6	RIB Software AG Namens-Aktien	STK	83.000	83.000	29.525	27.525	EUR 10,885	903.455,00	0,84
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK	16.800	16.800	0	3.400	EUR 30,790	517.272,00	0,48
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	43.400	43.400	0	3.700	EUR 89,110	3.867.374,00	3,60
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	49.050	49.050	3.700	5.350	EUR 57,460	2.818.413,00	2,63
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	21.850	21.850	0	1.800	EUR 60,180	1.314.933,00	1,23
DE000A1JBPV9	SHW AG Inhaber-Aktien	STK	17.650	17.650	16.500	7.350	EUR 33,600	593.040,00	0,55
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	45.300	45.300	0	6.700	EUR 94,640	4.287.192,00	3,99
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	48.000	48.000	0	12.000	EUR 40,420	1.940.160,00	1,81
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	211.600	211.600	0	19.100	EUR 12,200	2.581.520,00	2,41
DE000A0STST2	TOM TAILOR Holding AG Namens-Aktien	STK	34.200	34.200	15.000	1.788	EUR 13,755	470.421,00	0,44
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	109.700	109.700	0	10.200	EUR 51,090	5.604.573,00	5,21
IT0004781412	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	334.000	334.000	19.975	25.975	EUR 6,190	2.067.460,00	1,93
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK	23.600	23.600	0	1.700	EUR 31,275	738.090,00	0,69

Köln-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	6.820	6.820	0	EUR 33,385	227.685,70	0,21
FR0000130338	Valéo S.A. Actions Port.		STK	4.000	7.600	3.600	EUR 88,680	354.720,00	0,33
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	27.800	0	7.300	EUR 45,635	1.268.653,00	1,18
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	15.200	0	9.800	EUR 19,105	290.396,00	0,27
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	6.550	0	2.500	EUR 163,750	1.072.562,50	1,00
DE000A0CAYB2	Wincor Nixdorf AG Inhaber-Aktien		STK	8.400	0	1.600	EUR 40,085	336.714,00	0,31
Andere Wertpapiere								20.397,80	0,02
EUR								20.397,80	0,02
ES0613211988	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte		STK	258.200	258.200	0	EUR 0,079	20.397,80	0,02
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								104.323.569,79	97,21
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								48.645,00	0,04
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								48.645,00	0,04
	Airbus Group (Ie.EADS) (AIR) EUREX Call Dez. 14 52	EUREX	STK	13.500			EUR 0,870	11.745,00	0,01
	Fresenius SE & Co. KGaA (FRE) Call Dez. 14 40	EUREX	STK	30.000			EUR 1,230	36.900,00	0,03
Wertpapier-Terminkontrakte								25.021,70	0,02
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									
	Anheuser-Busch InBev Future (ITK) EUREX Feb. 15	EUREX	EUR	Anzahl 230			EUR	25.021,70	0,02
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								73.666,70	0,06
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								217.612,20	0,20
	DAX-Index Future (FDAX) Dez. 14	EUREX	EUR	Anzahl -33				164.175,00	0,15
	DJ Euro Stoxx 50SM Future (FESX) Dez. 14	EUREX	EUR	Anzahl 203				-22.330,00	-0,02
	DJ Euro Stoxx Banks Future (SX7E) Dez. 14	EUREX	EUR	Anzahl 65				-5.200,00	-0,00
	FTSE MIB INDEX Future (IFS) Dez.14	IDEM	EUR	Anzahl 6				1.350,00	0,00
	IBEX 35 Future (MFXI) Okt. 14	MEFF	EUR	Anzahl 13				78.252,20	0,07
	MDAX Future (MDAX) Dez. 14	EUREX	EUR	Anzahl -13				1.365,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								217.612,20	0,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	2.671.537,17			% 100,000	2.671.537,17	2,49
Summe Bankguthaben								2.671.537,17	2,49
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								2.671.537,17	2,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	1.805,60				1.805,60	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	208.762,64				208.762,64	0,19
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	170.887,68				170.887,68	0,16
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								381.455,92	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-26.234,32				-26.234,32	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-208.085,91				-208.085,91	-0,19
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-106.111,45				-106.111,45	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-340.431,68	-0,31
Fondsvermögen								107.327.410,10	100,00
Umlaufende Anteile								2.256,418	
Anteilwert								47,57	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,26

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen	
EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
MEFF	Madrid - Mercado de Valores
IDEM	Mailand - Borsa Italiana

Köln-Aktienfonds Deka

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				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	1.400	10.300
LU0323134006	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	52.000
PTBCP2AM0039	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom.Reg.Em.07/14	STK	3.401.475	3.401.475
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien	STK	0	5.700
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	3.600	3.600
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	26.500	39.400
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK	0	27.300
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik Namens-Aktien A-Sparte	STK	0	14.400
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	10.200
ES0148396015	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	2.800
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.200
FR0000130395	Remy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	0	4.900
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.700
DE0003304002	Software AG Inhaber-Aktien	STK	4.200	19.600
DE0007500001	ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	8.300
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0613211962	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	0	261.600
ES0613211970	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	253.290	253.290
PTBCP0AMS071	Banco Com. Português SA (BCP) Anrechte	STK	1.943.700	1.943.700
ES06139009G0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	530.400	530.400
ES06139009H8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	516.300	516.300
ES06139009I6	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	515.300	515.300
ES06139009J4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	518.263	518.263
ES0644580971	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	124.954	124.954
ES0644580989	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	123.400	123.400
ES0673516938	Repsol S.A. Anrechte	STK	20.464	20.464
ES0673516946	Repsol S.A. Anrechte	STK	20.200	20.200
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0113902227	Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 07/14	STK	10.576,795	10.576,795
ES0173516040	Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/13	STK	553,08	553,08
Andere Wertpapiere				
EUR				
XC000A1W62A4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	530.400	530.400
XC000A1W9UC0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	516.300	516.300
XC000A115ZN8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	518.263	518.263
NL0010675021	Delta Lloyd N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	11.800	11.800
NL0010866539	Delta Lloyd N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	12.207	12.207
DE000A11QV10	Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	63.500	63.500
DE000A1YDD56	DIC Asset AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	33.500	33.500
NL0010730446	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Div. Wahlweise)	STK	54.100	54.100
IT0005021701	UniCredit S.p.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	316.500	316.500

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 N.V./S.A. Actions au Port.)

EUR

1.623

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DJES 50 Index (Price) (EUR), ESTX Bank Index (Price) (EUR), FTSE MIB INDEX, IBEX 35 Index, MDAX (PERFORMANCEINDEX))

EUR

34.072

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), DJES 50 Index (Price) (EUR), MDAX (PERFORMANCEINDEX))

EUR

24.648

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Köln-Aktienfonds Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	2.081
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien, E.ON SE Namens-Aktien, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	822
(Basiswert(e): Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, METRO AG Inhaber-Stammaktien)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	349
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Köln-Aktienfonds Deka

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		106.718.384,09
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.192.067,00
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		-11.090.753,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+2.933.074,01
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.023.827,93
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.458,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+13.899.305,50
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		+2.445.751,38
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+7.438.565,22
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		107.327.410,10

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	93.460.967,01	32,18
30.09.2012	104.848.355,62	37,31
30.09.2013	106.718.384,09	42,73
30.09.2014	107.327.410,10	47,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.194.857,04	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.194.150,26	0,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-138.428,85	-0,06
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-138.428,85	-0,06
10. Sonstige Erträge	24.073,92	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung	24.073,92	0,01
Summe der Erträge	3.274.652,37	1,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	145,40	0,00
2. Verwaltungsvergütung	1.042.865,96	0,46
3. Verwahrstellenvergütung	124.101,07	0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	18.045,18	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	11.616,12	0,01
davon fremde Depotgebühren	11.063,69	0,00
Summe der Aufwendungen	1.196.773,73	0,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.077.878,64	0,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	7.257.396,41	3,22
2. Realisierte Verluste	-5.320.286,15	-2,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.937.110,26	0,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.014.988,90	1,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.445.751,38	1,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.438.565,22	3,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.884.316,60	4,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	13.899.305,50	6,16

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Köln-Aktienfonds Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.014.988,90	1,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-105,15	-0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.871.286,65	-0,83
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.143.597,10	0,95
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.143.597,10	0,95

Umlaufende Anteile: Stück 2.256.418

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

Köln-Aktienfonds Deka

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Bolsa de Madrid (BME), Madrid	78.252,20
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	138.010,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Italian Derivatives Market (IDEM)	1.350,00
Optionsrechte auf Aktien	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	48.645,00
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	25.021,70

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% EURO STOXX 50® Net Return Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 7,02%
 größter potenzieller Risikobetrag 9,40%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,55%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Jahresbericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Wertes des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

1,2

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,26
Umlaufende Anteile	STK	2.256.418
Anteilwert	EUR	47,57

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Köln-Aktienfonds Deka

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,15%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung	EUR	24.073,92
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	11.063,69
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	217.517,55

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	85.153.435,51	97,32
Belgien	921.125,50	1,05
Deutschland	37.451.485,00	42,80
Frankreich	22.629.702,25	25,84
Italien	8.262.975,80	9,45
Niederlande	6.049.151,75	6,92
Portugal	711.502,33	0,82
Spanien	9.127.492,88	10,44
2. Sonstige Wertpapiere	16.558,40	0,02
Spanien	16.558,40	0,02
3. Derivate	222.867,90	0,24
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.077.036,79	2,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	384.173,72	0,43
II. Verbindlichkeiten	-340.462,69	-0,38
III. Fondsvermögen	87.513.609,63	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	85.153.435,51	97,32
EUR	85.153.435,51	97,32
2. Sonstige Wertpapiere	16.558,40	0,02
EUR	16.558,40	0,02
3. Derivate	222.867,90	0,24
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.077.036,79	2,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	384.173,72	0,43
II. Verbindlichkeiten	-340.462,69	-0,38
III. Fondsvermögen	87.513.609,63	100,00

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

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								85.169.993,91	97,34
Aktien								85.153.435,51	97,32
EUR								85.153.435,51	97,32
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien	STK	5.600	5.600	10.800	5.200	EUR 34,070	190.792,00	0,22
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	4.575	4.575	425	250	EUR 96,200	440.115,00	0,50
NL0000235190	Airbus Group N.V. Aandelen op naam	STK	21.750	21.750	10.600	550	EUR 49,425	1.074.993,75	1,23
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	21.700	21.700	0	5.980	EUR 128,750	2.793.875,00	3,19
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.	STK	7.650	7.650	0	500	EUR 87,270	667.615,50	0,76
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	16.700	16.700	16.700	0	EUR 78,690	1.314.123,00	1,50
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	54.100	54.100	0	10.200	EUR 16,480	891.568,00	1,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	88.500	88.500	0	30.200	EUR 19,475	1.723.537,50	1,97
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	209.600	209.600	11.408,90	14.508,90	EUR 9,539	1.999.374,40	2,28
PTBPC0AM0007	Banco Com.Português SA (BCP) Acç.Nom.+ Port.Reg.	STK	3.583.375	3.583.375	4.394.875	811.500	EUR 0,104	371.954,33	0,43
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	433.700	433.700	38.266,75	39.538,75	EUR 7,623	3.306.095,10	3,78
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	43.550	43.550	0	5.850	EUR 72,710	3.166.520,50	3,62
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	39.700	39.700	0	11.850	EUR 110,550	4.388.835,00	5,01
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	16.150	16.150	3.000	2.050	EUR 84,800	1.369.520,00	1,56
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK	7.850	7.850	0	600	EUR 102,600	805.410,00	0,92
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	46.900	46.900	1.500	3.300	EUR 52,770	2.474.913,00	2,83
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	11.000	11.000	0	11.100	EUR 18,770	206.470,00	0,24
FR0000130403	Christian Dior S.A. Actions Port.	STK	2.850	2.850	0	300	EUR 132,950	378.907,50	0,43
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	14.400	14.400	14.400	0	EUR 11,895	171.288,00	0,20
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	2.600	2.600	0	2.650	EUR 150,450	391.170,00	0,45
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK	44.000	44.000	44.500	500	EUR 7,717	339.548,00	0,39
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	40.050	40.050	5.800	7.150	EUR 60,280	2.414.214,00	2,76
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK	23.750	23.750	0	3.780	EUR 52,820	1.254.475,00	1,43
NL0009294552	Delta Lloyd N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.440	5.440	11.675,471	6.235,471	EUR 19,050	103.632,00	0,12
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	67.600	67.600	17.383	31.783	EUR 27,690	1.871.844,00	2,14
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK	36.900	36.900	0	15.000	EUR 34,175	1.261.057,50	1,44
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	12.500	12.500	0	600	EUR 25,290	316.125,00	0,36
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	127.900	127.900	0	37.200	EUR 11,970	1.530.963,00	1,75
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG Namens-Aktien	STK	45.800	45.800	20.024	1.524	EUR 6,660	305.028,00	0,35
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	78.800	78.800	2.600	18.800	EUR 14,415	1.135.902,00	1,30
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	244.400	244.400	0	53.100	EUR 4,178	1.021.103,20	1,17
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	158.100	158.100	0	19.100	EUR 18,690	2.954.889,00	3,38
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	27.100	27.100	18.200	1.400	EUR 39,185	1.061.913,50	1,21
FR0010208488	GdF Suez S.A. Actions Port.	STK	55.600	55.600	13.600	3.300	EUR 19,635	1.091.706,00	1,25
IT0003697080	Geox S.p.A. Azioni nom.	STK	105.000	105.000	0	22.900	EUR 2,668	280.140,00	0,32
DE0005895403	GRAMMER AG Inhaber-Aktien	STK	3.000	3.000	5.600	2.600	EUR 30,760	92.280,00	0,11
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	8.700	8.700	6.000	7.300	EUR 51,750	450.225,00	0,51
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	5.850	5.850	5.900	50	EUR 78,700	460.395,00	0,53
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	101.900	101.900	4.951,16	7.089,16	EUR 5,642	574.919,80	0,66
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	10.750	10.750	10.750	0	EUR 21,700	233.275,00	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	13.000	13.000	0	0	EUR 8,234	107.042,00	0,12
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK	173.900	173.900	0	15.200	EUR 11,270	1.959.853,00	2,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	601.200	601.200	0	165.400	EUR 2,408	1.447.689,60	1,65
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	3.550	3.550	3.600	50	EUR 44,505	157.992,75	0,18
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	7.500	7.500	2.900	5.700	EUR 29,205	219.037,50	0,25
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien	STK	13.800	13.800	0	0	EUR 10,885	150.213,00	0,17
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	40.600	40.600	1.485,25	10.885,25	EUR 25,150	1.021.090,00	1,17
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	6.350	6.350	0	1.220	EUR 152,450	968.057,50	1,11
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	4.450	4.450	0	350	EUR 125,150	556.917,50	0,64
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Action Port.(C.R.)	STK	14.750	14.750	0	3.650	EUR 129,400	1.908.650,00	2,18
DE0005937007	MAN SE Inhaber-Stammaktien	STK	2.950	2.950	0	100	EUR 89,240	263.258,00	0,30
DE000A0J05U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK	4.250	4.250	4.420	170	EUR 72,130	306.552,50	0,35
ES0152503035	Mediaset España Comunicacion Acciones Nom.	STK	58.300	58.300	60.800	2.500	EUR 9,874	575.654,20	0,66
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK	20.000	20.000	0	11.200	EUR 26,085	521.700,00	0,60
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	8.150	8.150	0	1.800	EUR 156,750	1.277.512,50	1,46
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	4.200	4.200	0	9.700	EUR 33,595	141.099,00	0,16
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK	2.400	2.400	2.400	0	EUR 19,600	47.040,00	0,05
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	72.800	72.800	12.700	19.400	EUR 11,800	859.040,00	0,98
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	17.025	17.025	883	1.026	EUR 18,775	319.644,38	0,37
DE000A0Z2XN6	RIB Software AG Namens-Aktien	STK	68.100	68.100	29.475	22.875	EUR 10,885	741.268,50	0,85
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK	14.500	14.500	0	1.100	EUR 30,790	446.455,00	0,51
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	35.400	35.400	0	2.500	EUR 89,110	3.154.494,00	3,60
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	40.100	40.100	3.000	4.800	EUR 57,460	2.304.146,00	2,63
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	17.650	17.650	0	1.600	EUR 60,180	1.062.177,00	1,21
DE000A1JBPV9	SHW AG Inhaber-Aktien	STK	14.500	14.500	13.400	5.800	EUR 33,600	487.200,00	0,56
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	36.850	36.850	0	5.450	EUR 94,640	3.487.484,00	3,98
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	39.350	39.350	0	10.100	EUR 40,420	1.590.527,00	1,82
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	173.650	173.650	0	12.394	EUR 12,200	2.118.530,00	2,42
DE000A0STST2	TOM TAILOR Holding AG Namens-Aktien	STK	27.400	27.400	12.200	1.600	EUR 13,755	376.887,00	0,43
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	89.550	89.550	0	7.800	EUR 51,090	4.575.109,50	5,22
IT0004781412	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	269.400	269.400	17.726,66	22.426,66	EUR 6,190	1.667.586,00	1,91

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)	
NL000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen		STK	18.400	0	1.300	EUR 31,275	575.460,00	0,66	
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	5.450	5.450	0	EUR 33,385	181.948,25	0,21	
FR0000130338	Valéo S.A. Actions Port.		STK	3.100	6.000	2.900	EUR 88,680	274.908,00	0,31	
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	22.950	0	5.350	EUR 45,635	1.047.323,25	1,20	
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	12.400	0	7.900	EUR 19,105	236.902,00	0,27	
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	5.250	0	2.150	EUR 163,750	859.687,50	0,98	
DE000A0CAYB2	Wincor Nixdorf AG Inhaber-Akien		STK	6.900	0	1.400	EUR 40,085	276.586,50	0,32	
Andere Wertpapiere								16.558,40	0,02	
EUR								16.558,40	0,02	
ES0613211988	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte		STK	209.600	209.600	0	EUR 0,079	16.558,40	0,02	
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR	85.169.993,91	97,34
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte								39.525,00	0,04	
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien								39.525,00	0,04	
Airbus Group (Ie.EADS) (AIR) EUREX Call Dez. 14 52		EUREX	STK	11.500			EUR 0,870	10.005,00	0,01	
Fresenius SE & Co. KGaA (FRE) Call Dez. 14 40		EUREX	STK	24.000			EUR 1,230	29.520,00	0,03	
Wertpapier-Terminkontrakte								20.670,10	0,02	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								20.670,10	0,02	
Anheuser-Busch InBev Future (ITK) EUREX Feb. 15		EUREX	EUR	Anzahl 190				20.670,10	0,02	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	60.195,10	0,06
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								162.672,80	0,18	
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 14		EUREX	EUR	Anzahl -21				104.475,00	0,12	
DJ Euro Stoxx 50SM Future (FESX) Dez. 14		EUREX	EUR	Anzahl 104				-11.440,00	-0,01	
DJ Euro Stoxx Banks Future (SX7E) Dez. 14		EUREX	EUR	Anzahl 60				-4.800,00	-0,01	
FTSE MIB INDEX Future (IFS) Dez.14		IDEM	EUR	Anzahl 6				1.050,00	0,00	
IBEX 35 Future (MFXI) Okt. 14		MEFF	EUR	Anzahl 12				72.232,80	0,08	
MDAX Future (MDAX) Dez. 14		EUREX	EUR	Anzahl -11				1.155,00	0,00	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	162.672,80	0,18
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
Sparkasse KölnBonn			EUR	2.077.036,79			% 100,000	2.077.036,79	2,37	
Summe Bankguthaben								EUR	2.077.036,79	2,37
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	2.077.036,79	2,37
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	1.480,00				1.480,00	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	46.333,50				46.333,50	0,05	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	168.356,96				168.356,96	0,19	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	168.003,26				168.003,26	0,19	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	384.173,72	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-28.928,22				-28.928,22	-0,03	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-169.290,23				-169.290,23	-0,19	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-142.244,24				-142.244,24	-0,16	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-340.462,69	-0,38
Fondsvermögen								EUR	87.513.609,63	100,00
Umlaufende Anteile								STK	2.166.606	
Anteilwert								EUR	40,39	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										0,24

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
MEFF	Madrid - Mercado de Valores
IDEM	Mailand - Borsa Italiana

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

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				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	1.200	8.100
LU0323134006	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	43.100
PTBCP2AM0039	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom.Reg.Em.07/14	STK	2.783.375	2.783.375
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien	STK	0	4.350
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	3.000	3.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	21.500	31.800
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK	0	26.800
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik Namens-Aktien A-Sparte	STK	0	10.600
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	7.950
ES0148396015	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	2.200
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
FR0000130395	Remy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	0	3.900
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.300
DE0003304002	Software AG Inhaber-Aktien	STK	4.100	15.900
DE0007500001	ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.200
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0613211962	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	0	212.700
ES0613211970	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	204.793	204.793
PTBCP0AMS071	Banco Com. Português SA (BCP) Anrechte	STK	1.590.500	1.590.500
ES06139009G0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	434.972	434.972
ES06139009H8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	425.500	425.500
ES06139009I6	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	424.395	424.395
ES06139009J4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	427.929	427.929
ES0644580971	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	103.038	103.038
ES0644580989	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	100.300	100.300
ES0673516938	Repsol S.A. Anrechte	STK	16.968	16.968
ES0673516946	Repsol S.A. Anrechte	STK	16.600	16.600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0113902227	Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 07/14	STK	8.733,244	8.733,244
ES0173516040	Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/13	STK	458,59	458,59
Andere Wertpapiere				
EUR				
XC000A1W62A4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	434.972	434.972
XC000A1W9UC0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	425.500	425.500
XC000A115ZN8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	427.929	427.929
NL0010675021	Delta Lloyd N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	9.700	9.700
NL0010866539	Delta Lloyd N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	10.035	10.035
DE000A11QV10	Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	50.700	50.700
DE000A1YDD56	DIC Asset AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	27.300	27.300
NL0010730446	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Div. Wahlweise)	STK	43.100	43.100
IT0005021701	UniCredit S.p.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	253.600	253.600

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
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:	EUR	1.341
(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	22.392
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DJES 50 Index (Price) (EUR), ESTX Bank Index (Price) (EUR), FTSE MIB INDEX, IBEX 35 Index, MDAX (PERFORMANCEINDEX))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	19.710
(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), DJES 50 Index (Price) (EUR), MDAX (PERFORMANCEINDEX))		

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien, E.ON SE Namens-Aktien, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien)	EUR	1.688
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, METRO AG Inhaber-Stammaktien)	EUR	659
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien)	EUR	284

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		86.948.554,30
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.180.836,00
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		-8.971.014,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+6.645.933,03
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.616.947,18
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-22.311,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+10.739.216,75
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		+1.891.846,85
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+6.054.781,54
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		87.513.609,63

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	73.013.716,96	27,29
30.09.2012	83.554.891,04	31,71
30.09.2013	86.948.554,30	36,29
30.09.2014	87.513.609,63	40,39

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	978.484,32	0,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.796.967,24	0,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	197,36	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-108.800,12	-0,05
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-108.800,12	-0,05
10. Sonstige Erträge	17.215,02	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung	17.215,02	0,01
Summe der Erträge	2.684.063,82	1,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	67,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung	1.467.139,39	0,68
3. Verwahrstellenvergütung	101.505,68	0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	16.199,80	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	9.631,71	0,00
davon fremde Depotgebühren	9.074,22	0,00
Summe der Aufwendungen	1.594.544,02	0,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.089.519,80	0,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.824.511,53	2,69
2. Realisierte Verluste	-4.121.442,97	-1,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.703.068,56	0,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.792.588,36	1,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.891.846,85	0,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.054.781,54	2,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.946.628,39	3,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.739.216,75	4,96

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	568.667,01	0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.792.588,36	1,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-84,93	-0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.169.537,14	-1,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.191.633,30	0,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	1.191.633,30	0,55

Umlaufende Anteile: Stück 2.166.606

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Bolsa de Madrid (BME), Madrid	72.232,80
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	89.390,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Italian Derivatives Market (IDEM)	1.050,00
Optionsrechte auf Aktien	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	39.525,00
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	20.670,10

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% EURO STOXX 50® Net Return Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 7,00%
 größter potenzieller Risikobetrag 9,39%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,54%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Jahresbericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

1,2

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,24
Umlaufende Anteile	STK	2.166.606
Anteilwert	EUR	40,39

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Köln-Aktienfonds Deka o.A.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,87%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung	EUR	17.215,02
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	9.074,22
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	177.791,08

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Köln-Aktien Global Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	28.038.180,49	93,73
Bermuda	188.766,49	0,63
Brasilien	310.237,52	1,04
China	257.010,77	0,86
Dänemark	151.443,37	0,51
Deutschland	1.520.347,70	5,08
Frankreich	3.010.281,10	10,06
Großbritannien	2.927.685,04	9,79
Hongkong	86.567,89	0,29
Indien	139.165,53	0,47
Irland	621.025,22	2,07
Israel	462.690,10	1,55
Italien	835.920,74	2,79
Japan	912.875,64	3,05
Kanada	383.271,25	1,28
Korea, Republik	1.232.792,33	4,11
Niederlande	1.630.790,69	5,45
Portugal	332.140,20	1,11
Russische Föderation	607.369,45	2,03
Schweden	498.597,78	1,67
Schweiz	616.999,21	2,07
Singapur	666.470,86	2,22
Spanien	625.731,11	2,09
Taiwan	199.658,83	0,67
Thailand	85.465,05	0,29
Türkei	311.937,87	1,04
USA	9.422.938,75	31,51
2. Sonstige Wertpapiere	585.088,86	1,96
Schweiz	585.088,86	1,96
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.440.244,40	4,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	223.906,50	0,74
II. Verbindlichkeiten	-367.894,39	-1,23
III. Fondsvermögen	29.919.525,86	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	28.038.180,49	93,73
CAD	383.271,25	1,28
CHF	616.999,21	2,07
DKK	151.443,37	0,51
EUR	8.108.983,88	27,09
GBP	2.908.829,81	9,73
HKD	532.345,15	1,78
JPY	912.875,64	3,05
KRW	292.878,72	0,98
SEK	498.597,78	1,67
SGD	462.993,77	1,54
THB	85.465,05	0,29
USD	13.083.496,86	43,74
2. Sonstige Wertpapiere	585.088,86	1,96
CHF	585.088,86	1,96
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.440.244,40	4,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	223.906,50	0,74
II. Verbindlichkeiten	-367.894,39	-1,23
III. Fondsvermögen	29.919.525,86	100,00

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

Köln-Aktien Global Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere							28.321.832,81	94,68
Aktien							27.736.743,95	92,72
EUR							8.108.983,88	27,09
NL000009132	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.620	0	540	EUR 53,990	303.423,80	1,01
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	2.830	0	8.080	EUR 27,050	76.551,50	0,26
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	18.720	0	1.220	EUR 19,475	364.572,00	1,22
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	8.110	0	460	EUR 52,770	427.964,70	1,43
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	4.748	400	320	EUR 74,590	354.153,32	1,18
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	10.520	16.100	5.580	EUR 11,895	125.135,40	0,42
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	31.020	0	8.830	EUR 11,895	368.982,90	1,23
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	19.330	0	2.020	EUR 18,125	350.356,25	1,17
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK	28.850	6.520	1.530	EUR 12,580	362.933,00	1,21
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	18.187	4.883	0	EUR 18,690	339.915,03	1,14
NL0000352565	Fugro N.V. Aandelen op naam	STK	6.270	2.310	0	EUR 23,325	146.247,75	0,49
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom.	STK	25.510	0	2.210	EUR 13,020	332.140,20	1,11
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK	37.442	0	17.820	EUR 11,270	421.971,34	1,41
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	58.772	0	106.165	EUR 2,408	141.522,98	0,47
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	10.520	0	0	EUR 25,150	264.578,00	0,88
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	3.540	1.770	0	EUR 72,860	257.924,40	0,86
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK	2.140	0	0	EUR 26,085	55.821,90	0,19
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.660	0	190	EUR 156,750	260.205,00	0,87
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.370	5.370	0	EUR 22,915	123.053,55	0,41
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	18.870	0	0	EUR 11,800	222.666,00	0,74
NL0000240000	Qiagen N.V. Aandelen aan toonder	STK	9.260	9.260	0	EUR 18,260	169.087,60	0,57
NL0000379121	Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	2.910	0	5.660	EUR 37,015	107.713,65	0,36
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	5.900	0	1.030	EUR 89,110	525.749,00	1,76
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	2.920	0	0	EUR 57,460	167.783,20	0,56
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	3.070	0	300	EUR 94,640	290.544,80	0,97
FR0000131708	Technip S.A. Actions au Porteur	STK	1.370	1.370	0	EUR 66,840	91.570,80	0,31
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	35.176	12.106	2.490	EUR 12,200	429.147,20	1,43
NL0009739424	TNT Express N.V. Aandelen op naam	STK	19.000	0	4.000	EUR 4,985	94.715,00	0,32
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	8.340	0	930	EUR 51,090	426.090,60	1,42
IT0004781412	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	57.267	0	15.892	EUR 6,190	354.482,73	1,18
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	7.955	0	1.520	EUR 19,105	151.980,28	0,51
CAD							383.271,25	1,28
CA87425E1034	Talisman Energy Inc. Reg.Shares	STK	55.600	7.000	0	CAD 9,750	383.271,25	1,28
CHF							616.999,21	2,07
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	15.388	0	1.410	CHF 26,400	336.639,04	1,13
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	4.440	0	430	CHF 76,200	280.360,17	0,94
DKK							151.443,37	0,51
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B	STK	4.000	720	0	DKK 281,800	151.443,37	0,51
GBP							2.908.829,81	9,73
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	56.600	0	0	GBP 5,330	386.748,32	1,29
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	29.600	0	0	GBP 4,707	178.616,14	0,60
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	47.180	0	0	GBP 4,550	275.173,37	0,92
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	21.430	0	4.370	GBP 14,185	389.705,30	1,30
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	45.000	17.860	0	GBP 6,306	363.790,44	1,22
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	41.310	0	100.320	GBP 3,712	196.583,91	0,66
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	67.230	0	5.950	GBP 3,225	277.957,01	0,93
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	9.770	0	0	GBP 24,530	307.239,40	1,03
GB0007973794	Serco Group PLC Reg.Shares	STK	43.274	43.274	0	GBP 2,824	156.666,65	0,52
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	56.880	0	0	GBP 1,869	136.286,77	0,46
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	90.968	90.968,18	0,18	GBP 2,059	240.062,50	0,80
HKD							532.345,15	1,78
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK	9.500	0	0	HKD 89,750	86.567,89	0,29
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	96.000	96.000	0	HKD 21,650	211.022,09	0,71
CNE100000304	Dongfang Electric Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	32.400	0	0	HKD 13,980	45.988,68	0,15
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK	166.000	166.000	0	HKD 11,200	188.766,49	0,63
JPY							912.875,64	3,05
JP3300600008	Konica Minolta Inc. Reg.Shares	STK	18.200	0	4.000	JPY 1.184,000	155.267,68	0,52
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares	STK	8.400	0	59.600	JPY 2.749,000	166.384,17	0,56
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	42.900	25.300	5.800	JPY 1.069,000	330.440,27	1,10
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	5.600	0	1.300	JPY 6.463,000	260.783,52	0,87
KRW							292.878,72	0,98
KR7005490008	POSCO Reg.Shares	STK	1.193	1.193	0	KRW 328.500,000	292.878,72	0,98
SEK							498.597,78	1,67
SE0000108656	Ericsson Namn-Aktier B(fria)	STK	27.450	0	0	SEK 91,000	272.116,74	0,91
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria)	STK	11.480	9.180	0	SEK 181,100	226.481,04	0,76
SGD							462.993,77	1,54
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	14.600	0	0	SGD 18,330	165.720,36	0,55
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	127.000	0	0	SGD 3,780	297.273,41	0,99
THB							85.465,05	0,29
TH0001010R16	Bangkok Bank PCL Reg.Shares (NVDRs)	STK	17.200	17.200	0	THB 204,000	85.465,05	0,29
USD							12.782.060,32	42,73
US90130A1016	21st Century Fox Inc. Reg.Shares A	STK	11.660	3.600	610	USD 34,150	313.883,13	1,05
IE00BD1NQJ95	Actavis PLC Reg.Shares	STK	1.405	1.405,05	0,05	USD 244,390	270.668,97	0,90

Köln-Aktien Global Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)	
US0268747849	American International Grp Inc. Reg.Shares New	STK	9.080	4.470	0	USD 54,170	387.724,64	1,30	
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	4.820	0	1.190	USD 140,070	532.195,11	1,78	
US0572241075	Baker Hughes Inc. Reg.Shares	STK	5.170	0	5.960	USD 66,160	269.627,85	0,90	
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	7.160	7.160	0	USD 33,650	189.922,67	0,63	
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	2.000	0	300	USD 120,550	190.053,52	0,64	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	22.220	0	1.530	USD 25,120	439.989,59	1,47	
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares	STK	13.970	2.370	0	USD 52,050	573.186,37	1,92	
US20030N2009	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK	12.710	4.440	0	USD 53,920	540.224,34	1,81	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	6.960	0	500	USD 80,030	439.077,09	1,47	
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	1.780	0	150	USD 162,180	227.560,05	0,76	
SG9999000020	Flextronics International Ltd. Reg.Shares	STK	24.940	0	1.830	USD 10,350	203.477,09	0,68	
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	2.670	0	8.100	USD 65,610	138.089,30	0,46	
US4282361033	Hewlett-Packard Co. Reg.Shares	STK	16.390	0	590	USD 34,970	451.807,36	1,51	
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (Sp.ADR'S)	STK	3.600	0	0	USD 49,040	139.165,53	0,47	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	7.230	0	650	USD 60,330	343.835,20	1,15	
US48241A1051	KB Financial Group Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	9.802	0	0	USD 36,940	285.423,19	0,95	
US6778621044	LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	3.028	3.028	0	USD 51,280	122.400,33	0,41	
US5850551061	Medtronic Inc. Reg.Shares	STK	7.410	0	0	USD 62,540	365.304,31	1,22	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New) Reg.Shares	STK	9.150	0	680	USD 59,410	428.508,42	1,43	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	23.610	0	2.960	USD 46,440	864.304,78	2,88	
US6074091090	Mobil'niye TeleSistemy Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	15.460	15.460	0	USD 15,060	183.532,58	0,61	
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	14.470	0	610	USD 34,500	393.519,58	1,32	
US63934E1082	Navistar International Corp. Reg.Shares	STK	11.580	0	0	USD 33,970	310.086,47	1,04	
US65249B1098	News Corp. NEW Reg.Shares A	STK	5.667	9.260	5.760	USD 16,800	75.048,36	0,25	
GB00BFG3KF26	Noble Corp. PLC Reg.Shares	STK	11.110	11.110	0	USD 22,540	197.399,79	0,66	
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	5.470	0	0	USD 38,440	165.748,43	0,55	
GB00BMTS0J78	Paragon Offshore PLC Reg.Shares	STK	3.703	3.703,33	0,33	USD 6,180	18.039,35	0,06	
US71654V1017	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	STK	25.606	7.201	2.366	USD 15,370	310.237,52	1,04	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	21.850	0	4.400	USD 29,770	512.753,92	1,71	
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares(GDRs/144A)	STK	1.480	390	0	USD 561,000	654.490,42	2,18	
US85207U1051	Sprint Corp. Reg.Shares Sr.1	STK	16.536	0	0	USD 6,350	82.771,90	0,28	
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares	STK	7.420	0	1.030	USD 38,340	224.251,18	0,75	
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	12.696	0	1.863	USD 19,950	199.658,83	0,67	
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	2.810	0	0	USD 63,040	139.637,24	0,47	
US8816242098	Teva Pharmaceutical Ind. Reg.Shares (ADRs)	STK	10.959	10.959	0	USD 53,560	462.690,10	1,55	
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	3.870	0	480	USD 88,830	270.987,55	0,91	
US9001112047	Turkcell Iletisim Hizmetl.Namensaktien (ADRs)	STK	30.487	12.247	0	USD 12,980	311.937,87	1,04	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	4.790	0	390	USD 97,340	367.540,81	1,23	
US92553P2011	Viacom Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	3.060	0	2.590	USD 76,820	185.299,58	0,62	
Andere Wertpapiere							585.088,86	1,96	
Genussscheine							585.088,86	1,96	
CHF							585.088,86	1,96	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	2.510	0	130	CHF 281,300	585.088,86	1,96	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							301.436,54	1,01	
Aktien							301.436,54	1,01	
USD							301.436,54	1,01	
US46626D1081	JSC MMC Norilsk Nickel Reg.Shs (Spon. ADRs)	STK	20.526	20.526	0	USD 18,630	301.436,54	1,01	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.623.269,35	95,69
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn		EUR	1.440.244,40			% 100,000	1.440.244,40	4,80	
Summe Bankguthaben							EUR	1.440.244,40	4,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.440.244,40	4,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	50.726,23				50.726,23	0,17	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.651,91				3.651,91	0,01	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	138.933,29				138.933,29	0,46	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	30.595,07				30.595,07	0,10	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	223.906,50	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-3.276,48				-3.276,48	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-316.205,88				-316.205,88	-1,06	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-48.412,03				-48.412,03	-0,16	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-367.894,39	-1,23

Köln-Aktien Global Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
	Fondsvermögen						29.919.525,86	100,00
	Umlaufende Anteile						879,545	
	Anteilwert						34,02	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							95,69
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2014

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,78004	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44305	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,17970	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,20676	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,26859	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,41440	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	41,05538	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,61488	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.338,09823	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	138,78484	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,84921	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.430
CH0024899483	UBS AG Namens-Aktien	STK	0	12.602
EUR				
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	337
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.343
GBP				
GB0007365546	Carillion PLC Reg.Shares	STK	0	8.610
HKD				
HK0001000014	Cheung Kong (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
JPY				
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	10.500
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
SGD				
BMG6542T1190	Noble Group Ltd. Reg.Shares	STK	234.840	234.840
USD				
US1116213067	Brocade Communicat.Systems Inc Reg.Shares New	STK	0	48.710
US2841312083	Elan Corp. PLC Reg.Shares (ADRs)	STK	0	23.030
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	5.200
CH0033347318	Noble Corp. Namens-Aktien	STK	0	7.730
IE00BGH1M568	Perrigo Co. PLC Reg.Shares	STK	922,42	922,42
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	4.825
US88732J2078	Time Warner Cable Inc. Reg.Shares	STK	2.567	5.144
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK	0	3.973
US91912E2046	Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	5.800
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	4.386,19	4.386,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US3458381064	Forest Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	5.510
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B16GWD56	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	166.775

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Köln-Aktien Global Deka

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			27.848.667,68
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-372.010,80
2. Zwischenausschüttung(en)			-,-
3. Mittelzufluss (netto)			-1.704.262,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+4.007.012,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.711.275,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+21.640,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+4.125.490,88
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+1.525.470,09
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+626.024,55
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			29.919.525,86

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	20.894.506,31	19,73
30.09.2012	24.560.205,95	25,01
30.09.2013	27.848.667,68	29,77
30.09.2014	29.919.525,86	34,02

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	42.162,22	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.080.329,62	1,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.000,94	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-67.809,30	-0,08
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-67.809,30	-0,08
10. Sonstige Erträge	17.669,16	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung	17.669,16	0,02
Summe der Erträge	1.077.352,64	1,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	467,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung	484.329,54	0,55
3. Verwahrstellenvergütung	33.508,80	0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	13.255,76	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	8.171,22	0,01
davon fremde Depotgebühren	7.604,42	0,01
Summe der Aufwendungen	539.732,70	0,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	537.619,94	0,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.871.475,82	2,13
2. Realisierte Verluste	-435.099,52	-0,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.436.376,30	1,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.973.996,24	2,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.525.470,09	1,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	626.024,55	0,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.151.494,64	2,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.125.490,88	4,69

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Köln-Aktien Global Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.927.561,09	4,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.973.996,24	2,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-841.924,21	-0,96
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.487.928,87	-5,10
III. Gesamtausschüttung²⁾	571.704,25	0,65
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	571.704,25	0,65

Umlaufende Anteile: Stück 879.545

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne (gemäß § 7 Abs. 2 der Besonderen Vertragsbedingungen) und Devisenkassageschäfte.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

Köln-Aktien Global Deka

Anhang

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,03%

größter potenzieller Risikobetrag 6,31%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,61%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Jahresbericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

1,1

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,69	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00	
Umlaufende Anteile	STK	879.545
Anteilwert	EUR	34,02

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

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,92%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Köln-Aktien Global Deka

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung	EUR	17.669,16
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	7.604,42
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	38.185,86

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Köln-Rentenfonds Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	77.928.088,09	97,48
Australien	174.325,38	0,22
Belgien	2.312.707,50	2,90
Dänemark	212.106,00	0,27
Deutschland	12.462.479,25	15,59
Finnland	797.622,75	1,00
Frankreich	9.977.352,77	12,49
Großbritannien	2.620.357,00	3,29
Irland	4.251.926,50	5,31
Italien	17.485.067,51	21,86
Mexiko	137.031,25	0,17
Niederlande	4.664.830,50	5,83
Norwegen	633.930,00	0,79
Österreich	2.271.266,50	2,84
Schweden	1.597.902,25	1,99
Schweiz	400.380,00	0,50
Slowenien	363.667,00	0,45
Sonstige	2.440.348,80	3,05
Spanien	11.634.412,50	14,57
Türkei	313.875,00	0,39
USA	3.176.499,63	3,97
2. Derivate	-31.469,64	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	436.574,42	0,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.864.459,84	2,33
II. Verbindlichkeiten	-256.278,89	-0,32
III. Fondsvermögen	79.941.373,82	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	77.928.088,09	97,48
EUR	77.928.088,09	97,48
2. Derivate	-31.469,64	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	436.574,42	0,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.864.459,84	2,33
II. Verbindlichkeiten	-256.278,89	-0,32
III. Fondsvermögen	79.941.373,82	100,00

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

Köln-Rentenfonds Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								64.719.644,96	80,95
Verzinsliche Wertpapiere								64.719.644,96	80,95
EUR								64.719.644,96	80,95
XS1111559685	1,2500% Abbey Natl Treasury Serv. PLC EUR MT Cov.Bds 14/24		EUR	350.000	350.000	0	% 100,041	350.143,50	0,44
XS0729213131	4,7500% ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19		EUR	300.000	0	0	% 117,134	351.400,50	0,44
DE000A1G0RU9	3,5000% Allianz Finance II B.V. MTN 12/22		EUR	200.000	0	0	% 116,478	232.955,00	0,29
XS0294901045	4,2500% BA Covered Bond Issuer EUR Asset Cov. MTN 07/17		EUR	300.000	0	0	% 109,843	329.529,00	0,41
XS0495891821	4,7500% Bank of America Corp. EUR MTN 10/17		EUR	300.000	0	0	% 110,491	331.471,50	0,41
IT0005038283	2,8750% Bca Monte dei Paschi di Siena MTN 14/24		EUR	250.000	250.000	0	% 105,740	264.348,75	0,33
BE0002419910	1,2500% Belfius Bank S.A. Cov. MTN 12/17		EUR	200.000	0	0	% 103,342	206.684,00	0,26
DE000BHY1216	1,3750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. Em.169 12/17		EUR	500.000	0	0	% 103,405	517.025,00	0,65
XS1105276759	1,2500% BMW Finance N.V. MTN 14/22		EUR	350.000	350.000	0	% 100,631	352.208,50	0,44
XS0819738492	2,5000% BNP Paribas S.A. MTN 12/19		EUR	250.000	0	0	% 108,135	270.337,50	0,34
XS0965065112	2,0000% BNP Paribas S.A. MTN 13/19		EUR	500.000	0	0	% 105,471	527.355,00	0,66
XS1114477133	1,5260% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/22		EUR	300.000	300.000	0	% 100,238	300.714,00	0,38
FR0011781764	2,1250% BPCE S.A. MTN 14/21		EUR	400.000	400.000	0	% 105,787	423.148,00	0,53
FR0011637743	2,3750% BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 13/23		EUR	200.000	200.000	0	% 111,137	222.274,00	0,28
FR0011993518	1,7500% BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	300.000	300.000	0	% 105,220	315.660,00	0,39
XS1109741246	1,5000% British Sky Broadcast. Grp PLC EUR MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 99,876	299.628,00	0,37
DE0001102358	1,5000% Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	350.000	350.000	0	% 105,225	368.287,50	0,46
DE0001135085	4,7500% Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	550.000	550.000	0	% 142,433	783.381,50	0,98
DE0001141638	0,5000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.163 12/17		EUR	400.000	0	1.200.000	% 101,380	405.520,00	0,51
FR0011746247	1,1250% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/19		EUR	575.000	575.000	0	% 103,762	596.631,50	0,75
XS0823954580	1,8750% Cargill Inc. EUR MTN 12/19		EUR	150.000	0	0	% 105,458	158.187,00	0,20
XS0854746343	2,6250% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN12/22		EUR	200.000	0	0	% 106,053	212.106,00	0,27
XS0866278921	1,8750% Carrefour S.A. MTN 12/17		EUR	200.000	0	0	% 104,108	208.215,00	0,26
FR0010850719	4,3790% Casino,Guichard-Perrach.S.A. Obl. 10/17		EUR	200.000	0	0	% 108,793	217.586,00	0,27
IT0005025389	2,7500% Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/21		EUR	650.000	650.000	0	% 105,855	688.054,25	0,86
FR0010157297	3,7500% Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 05/17		EUR	360.000	0	0	% 108,390	390.204,00	0,49
XS0944362812	2,3750% Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 13/20		EUR	100.000	0	0	% 105,386	105.385,50	0,13
XS0741004062	3,1250% Compass Group PLC EUR MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 110,248	110.248,00	0,14
FR0011321892	1,8750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl. Fonc. 12/19		EUR	200.000	0	0	% 107,310	214.620,00	0,27
IT0005000374	1,8750% Credito Emiliano S.p.A. MT Mortg.Cov.Bonds 14/19		EUR	480.000	480.000	0	% 105,592	506.841,60	0,63
DE000DB7XJB9	1,2500% Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 99,890	299.670,00	0,37
DE000A1X26E7	2,2500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17		EUR	700.000	300.000	0	% 103,581	725.063,50	0,91
XS0986147709	1,6250% Dexia Crédit Local S.A. MTN 13/18		EUR	750.000	750.000	0	% 105,026	787.691,25	0,99
XS1045697494	1,3750% Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/19		EUR	500.000	500.000	0	% 104,361	521.802,50	0,65
DE000DXA1NV3	1,0000% Dexia Kommunalbank Dt.AG MTN Öff.-Pfe.S.1636 14/19		EUR	400.000	400.000	0	% 102,724	410.894,00	0,51
XS0728790402	2,3750% DNB Boligkreditt A.S. EUR MT Pfe. 12/17		EUR	600.000	0	0	% 105,655	633.930,00	0,79
DE000A1MLUW0	2,1250% Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15157 12/19		EUR	350.000	0	0	% 107,761	377.161,75	0,47
XS0999475196	2,3750% DVB Bank SE MTN IHS 13/20		EUR	300.000	300.000	0	% 107,105	321.315,00	0,40
BE0002443183	2,8750% Eandis CVBA MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0	% 111,378	334.132,50	0,42
XS1052843908	2,5000% Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 107,154	107.153,50	0,13
XS0827692269	4,8750% ENEL Finance Intl N.V. MTN 12/20		EUR	250.000	0	0	% 119,434	298.583,75	0,37
XS0854400800	1,8750% Enexis Holding N.V. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 106,207	106.206,50	0,13
EU000A1G0BK3	1,7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	880.000	880.000	0	% 107,339	944.583,20	1,18
EU000A1G0BM9	1,2500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19		EUR	320.000	320.000	0	% 104,441	334.209,60	0,42
EU000A1GRYT1	2,7500% Europäische Union MTN 11/16		EUR	400.000	0	0	% 104,608	418.432,00	0,52
EU000A1ZE225	1,8750% Europäische Union MTN 14/24		EUR	400.000	720.000	320.000	% 107,472	429.888,00	0,54
EU000A1U98Z1	1,2500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 13/18		EUR	300.000	450.000	150.000	% 104,412	313.236,00	0,39
XS0741942576	5,0000% Gas Natural CM S.A. MTN 12/18		EUR	300.000	0	0	% 114,190	342.570,00	0,43
XS1081656180	2,0000% Hammerson PLC EUR Bonds 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 103,149	103.149,00	0,13
XS0976307040	3,2500% Hera S.p.A. MTN 13/21		EUR	250.000	250.000	0	% 111,832	279.578,75	0,35
DE000EH1ABV8	2,8750% Hypo.Bank Frankfurt AG MTN Hyp.-Pfe. Em.2364 11/16		EUR	200.000	0	300.000	% 103,596	207.192,00	0,26

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
XS0829209195	4,5000% Iberdrola International B.V. MTN 12/17		EUR	100.000		0	% 111,636	111.636,00	0,14
XS1040508167	2,2500% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 14(14/21)		EUR	225.000	225.000	0	% 104,322	234.724,50	0,29
XS0368232327	5,2500% ING Bank N.V. Cov. MTN 08/18		EUR	250.000	0	0	% 118,327	295.817,50	0,37
XS0968922764	2,3750% Instituto de Credito Oficial MTN 13/15		EUR	500.000	0	0	% 102,153	510.765,00	0,64
XS0750763806	5,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/17		EUR	300.000	0	0	% 110,336	331.008,00	0,41
XS0842828120	4,3750% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/19		EUR	300.000	0	0	% 115,567	346.701,00	0,43
XS1077725338	2,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	500.000	500.000	0	% 102,316	511.577,50	0,64
XS1110449458	1,3750% JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 100,333	200.666,00	0,25
FR0011584929	1,8750% Kering S.A. MTN 13/18		EUR	300.000	300.000	0	% 104,529	313.585,50	0,39
XS0973424152	1,6250% Kommunalkredit Austria AG MTN 13/18		EUR	200.000	0	0	% 104,743	209.485,00	0,26
BE0000328378	2,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. 13/23		EUR	450.000	500.000	400.000	% 109,854	494.343,00	0,62
BE0000325341	4,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	400.000	0	200.000	% 125,731	502.922,00	0,63
BE0000327362	3,0000% Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19		EUR	200.000	0	0	% 113,328	226.656,00	0,28
BE0000323320	3,5000% Königreich Belgien Obl. Lin.S.63 11/17		EUR	500.000	0	700.000	% 109,594	547.970,00	0,69
NL0010200606	1,2500% Königreich Niederlande Anl. 12/18		EUR	600.000	0	0	% 103,990	623.940,00	0,78
NL0010514246	1,2500% Königreich Niederlande Anl. 13/19		EUR	1.000.000	0	0	% 104,616	1.046.160,00	1,31
NL0010733424	2,0000% Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	650.000	650.000	0	% 108,165	703.069,25	0,88
ES00000122D7	4,0000% Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	400.000	400.000	0	% 115,526	462.104,00	0,58
ES00000122T3	4,8500% Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	400.000	400.000	200.000	% 121,057	484.228,00	0,61
ES00000123U9	5,4000% Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	400.000	400.000	800.000	% 127,436	509.744,00	0,64
ES00000124H4	5,1500% Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	250.000	1.850.000	1.600.000	% 130,207	325.517,50	0,41
ES00000124V5	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	400.000	2.800.000	2.400.000	% 108,368	433.472,00	0,54
ES00000126C0	1,4000% Königreich Spanien Bonos 14/20		EUR	700.000	1.200.000	500.000	% 101,628	711.396,00	0,89
ES00000126B2	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	200.000	1.400.000	1.200.000	% 104,905	209.810,00	0,26
ES00000121O6	4,3000% Königreich Spanien Obl. 09/19		EUR	400.000	2.500.000	2.100.000	% 116,483	465.932,00	0,58
ES00000121A5	4,1000% Königreich Spanien Obligaciones 08/18		EUR	600.000	600.000	0	% 112,735	676.410,00	0,85
ES00000122E5	4,6500% Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	100.000	400.000	300.000	% 122,265	122.265,00	0,15
DE000A0MFJX5	4,1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/17		EUR	500.000	0	0	% 111,339	556.695,00	0,70
DE000A1RET23	1,2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/19		EUR	800.000	0	0	% 104,940	839.520,00	1,05
DE000A1K0UG6	2,5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	600.000	0	200.000	% 113,210	679.260,00	0,85
DE000A1RET80	0,8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/18		EUR	600.000	0	0	% 102,908	617.445,00	0,77
DE0001590651	4,2500% Land Niedersachsen Landessch. S.205 07/17		EUR	900.000	0	0	% 109,940	989.460,00	1,24
XS0968431949	0,6250% Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1085 13/16		EUR	500.000	0	0	% 101,283	506.415,00	0,63
XS0980066996	1,8750% Lloyds Bank PLC EUR MTN 13/18		EUR	350.000	650.000	300.000	% 104,788	366.756,25	0,46
FR0011033232	4,0000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA MTN 11/18		EUR	200.000	0	0	% 112,319	224.637,00	0,28
XS0969350999	3,7790% Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18		EUR	200.000	200.000	0	% 110,288	220.575,00	0,28
IT0004966716	3,6250% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 13/23		EUR	450.000	450.000	0	% 117,195	527.377,50	0,66
XS1046272420	2,2500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	225.000	225.000	0	% 104,562	235.264,50	0,29
XS0832446230	3,7500% Morgan Stanley EUR MTN 12/17		EUR	250.000	0	0	% 109,242	273.105,00	0,34
DE000MHB12J9	1,5000% Münchener Hypothekenbk MTN Hyp.-Pfe. S.1650 14/24		EUR	300.000	300.000	0	% 103,726	311.176,50	0,39
DE000NWB0329	3,8750% NRW.BANK MTN IHS 05/20		EUR	500.000	0	0	% 117,593	587.962,50	0,74
XS0419195408	5,7500% Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 09/16		EUR	200.000	0	0	% 108,002	216.004,00	0,27
XS0787510618	2,1250% Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 12/19		EUR	250.000	0	0	% 106,215	265.537,50	0,33
XS1031555094	3,3750% Prologis L.P. EUR Notes 14(14/24)		EUR	175.000	175.000	0	% 111,229	194.649,88	0,24
XS1079698376	2,1250% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	200.000	200.000	0	% 103,252	206.504,00	0,26
FR0011982776	0,7000% Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30		EUR	400.000	400.000	0	% 106,233	424.930,64	0,53
FR0011337880	2,2500% Rep. Frankreich OAT 11/22		EUR	100.000	0	500.000	% 110,286	110.285,50	0,14
FR0011486067	1,7500% Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	300.000	0	100.000	% 106,020	318.060,00	0,40
FR0011962398	1,7500% Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	650.000	650.000	0	% 104,120	676.776,75	0,85
FR0010415331	3,7500% Rep. Frankreich OAT 25.04.07/25.04.17		EUR	500.000	0	0	% 109,598	547.987,50	0,69
FR0010517417	4,2500% Rep. Frankreich OAT 25.10.07/25.10.17		EUR	800.000	0	0	% 112,931	903.448,00	1,13
FI4000047089	1,6250% Republik Finnland Bonds 12/22		EUR	200.000	0	0	% 106,209	212.417,00	0,27
FI4000068663	1,1250% Republik Finnland Bonds 13/18		EUR	200.000	1.000.000	1.580.000	% 103,949	207.897,00	0,26
IE0034074488	4,5000% Republik Irland Treasury Bonds 04/20		EUR	300.000	1.100.000	1.300.000	% 120,483	361.447,50	0,45
IT0003493258	4,2500% Republik Italien B.T.P. 03/19		EUR	500.000	300.000	0	% 114,193	570.962,50	0,71
IT0004164775	4,0000% Republik Italien B.T.P. 07/17		EUR	400.000	0	0	% 108,085	432.340,00	0,54

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
IT0004273493	4,5000% Republik Italien B.T.P. 07/18		EUR	1.100.000	300.000	0	% 112,400	1.236.400,00	1,55
IT0004594930	4,0000% Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	650.000	650.000	0	% 115,188	748.718,75	0,94
IT0004634132	3,7500% Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	850.000	850.000	0	% 113,747	966.845,25	1,21
IT0004712748	3,7500% Republik Italien B.T.P. 11/16		EUR	400.000	0	200.000	% 105,194	420.776,00	0,53
IT0004793474	4,7500% Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	440.000	0	0	% 110,710	487.121,80	0,61
IT0004820426	4,7500% Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	800.000	0	0	% 111,021	888.164,00	1,11
IT0004848831	5,5000% Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	500.000	0	100.000	% 125,690	628.450,00	0,79
IT0004966401	3,7500% Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	800.000	1.250.000	450.000	% 113,445	907.560,00	1,14
IT0004953417	4,5000% Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	700.000	1.100.000	400.000	% 118,998	832.986,00	1,04
IT0004923998	4,7500% Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	250.000	700.000	450.000	% 120,253	300.632,50	0,38
IT0004992308	2,5000% Republik Italien B.T.P. 14/19		EUR	600.000	1.300.000	700.000	% 106,705	640.230,00	0,80
IT0005028003	2,1500% Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 102,670	308.010,00	0,39
IT0005001547	3,7500% Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	150.000	1.000.000	850.000	% 112,081	168.120,75	0,21
IT0005024234	3,5000% Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	250.000	720.000	470.000	% 106,288	265.720,00	0,33
IT0004243512	2,6000% Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23		EUR	300.000	300.000	0	% 128,871	386.612,52	0,48
IT0005004426	2,3500% Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24		EUR	600.000	900.000	300.000	% 111,076	666.457,84	0,83
AT0000A12B06	1,1500% Republik Österreich Bundesobl. 13/18		EUR	1.000.000	0	0	% 104,114	1.041.140,00	1,30
AT0000A185T1	1,6500% Republik Österreich Bundesobl. 14/24		EUR	150.000	700.000	550.000	% 104,473	156.709,50	0,20
AT0000A0VRF9	1,9500% Republik Österreich MTN 12/19		EUR	800.000	0	0	% 107,992	863.932,00	1,08
SI0002103396	1,7500% Republik Slowenien Bonds 14/17		EUR	250.000	250.000	0	% 102,959	257.397,50	0,32
SI0002103388	3,0000% Republik Slowenien Bonds 14/21		EUR	100.000	150.000	50.000	% 106,270	106.269,50	0,13
XS1057340009	4,1250% Republik Türkei EUR Notes 14/23		EUR	300.000	620.000	320.000	% 104,625	313.875,00	0,39
FR0011355791	1,0000% Sanofi S.A. MTN 12/17		EUR	300.000	0	0	% 102,139	306.417,00	0,38
XS0920218079	1,3750% SBAB Bank AB EUR MTN 13/18		EUR	200.000	0	0	% 102,790	205.579,00	0,26
XS0968885623	2,3750% SBAB Bank AB EUR MTN 13/20		EUR	300.000	0	0	% 107,561	322.683,00	0,40
XS0730498143	3,8750% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 12/17		EUR	300.000	0	0	% 108,890	326.670,00	0,41
XS0827529198	1,8750% SKF, AB EUR Notes 12/19		EUR	200.000	0	0	% 104,462	208.924,00	0,26
XS0986610425	2,3750% SKF, AB EUR Notes 13/20		EUR	250.000	250.000	0	% 106,753	266.881,25	0,33
XS0853682069	3,5000% Snam S.p.A. MTN 12/20		EUR	200.000	0	300.000	% 112,226	224.452,00	0,28
FR0011215516	2,8750% Société Générale SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/19		EUR	300.000	0	0	% 111,427	334.279,50	0,42
XS1080163709	1,7500% Sodexo S.A. Notes 14(14/22)		EUR	225.000	225.000	0	% 103,529	232.939,13	0,29
DE000SK00644	1,1250% Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.11 13/20		EUR	1.000.000	0	200.000	% 103,403	1.034.025,00	1,29
XS0494547168	3,4060% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/15		EUR	100.000	0	0	% 101,442	101.442,00	0,13
XS0540187894	3,6610% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	300.000	0	100.000	% 108,466	325.398,00	0,41
XS0934042549	2,7360% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/19		EUR	200.000	200.000	0	% 107,497	214.994,00	0,27
XS1069430368	2,2420% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 103,740	207.479,00	0,26
XS0284727814	4,5000% The Goldman Sachs Group Inc. EUR Notes 07/17		EUR	300.000	0	0	% 109,176	327.526,50	0,41
XS0745001619	4,3750% The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 12/15		EUR	100.000	0	0	% 101,449	101.449,00	0,13
XS0997797054	1,5000% The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 13/16		EUR	350.000	350.000	0	% 101,755	356.140,75	0,45
XS1074055770	2,5000% Unibail-Rodamco SE MTN 14/26		EUR	525.000	525.000	0	% 104,794	550.168,50	0,69
IT0004932619	1,8750% UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 13/19		EUR	500.000	0	0	% 105,800	529.000,00	0,66
XS0863482336	3,3750% UniCredit S.p.A. MTN 12/18		EUR	500.000	0	0	% 108,181	540.902,50	0,68
XS1004918774	2,2500% UniCredit S.p.A. MTN 13/16		EUR	450.000	450.000	0	% 103,571	466.067,25	0,58
IT0004966195	3,1250% Unione di Banche Italiane ScpA Mortg.Cov.MTN 13/20		EUR	650.000	650.000	0	% 112,346	730.249,00	0,91
IT0004992878	3,1250% Unione di Banche Italiane ScpA Mortg.Cov.MTN 14/24		EUR	300.000	540.000	240.000	% 112,610	337.830,00	0,42
FR0011225127	3,3750% VINCI S.A. MTN 12/20		EUR	300.000	0	0	% 112,771	338.313,00	0,42
XS1109802303	1,0000% Vodafone Group PLC EUR MTN 14(20/20)		EUR	200.000	400.000	200.000	% 99,092	198.184,00	0,25
XS1050917373	2,1250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/22		EUR	300.000	300.000	0	% 106,321	318.963,00	0,40
XS1102852990	2,3750% Volvo Treasury AB EUR MTN Tr.2 14/19		EUR	250.000	250.000	0	% 106,866	267.165,00	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								13.208.443,13	16,53
Verzinsliche Wertpapiere								13.208.443,13	16,53
EUR								13.208.443,13	16,53
XS1033736890	2,7500% Achmea Bank N.V. MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 108,447	216.893,00	0,27
XS0880288211	2,6250% AIB Mortgage Bank MTN 13/16		EUR	300.000	0	0	% 104,271	312.813,00	0,39
XS0969616779	3,1250% AIB Mortgage Bank MTN 13/18		EUR	800.000	400.000	200.000	% 110,248	881.980,00	1,10
XS1048644907	2,2500% AIB Mortgage Bank MTN 14/21		EUR	625.000	625.000	0	% 108,127	675.793,75	0,85
ES0312298013	3,5000% AYT Cédulas Ca.GI.-FTA-S.II AB Notes 05(16)		EUR	500.000	500.000	0	% 104,410	522.050,00	0,65
ES0413211816	2,2500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 14/24		EUR	300.000	500.000	200.000	% 108,055	324.165,00	0,41
ES0413860323	3,3750% Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 13/18		EUR	400.000	0	0	% 109,187	436.748,00	0,55

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)	
XS1046173958	1,7500% Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 14/19		EUR	550.000	550.000	0	% 105,245	578.844,75	0,72	
ES0413679269	2,7500% Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 13/16		EUR	300.000	0	200.000	% 104,360	313.080,00	0,39	
XS1116480697	1,5000% Barclays PLC EUR MTN 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 99,610	199.220,00	0,25	
ES0440609040	4,0000% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 12/17		EUR	400.000	0	0	% 108,690	434.760,00	0,54	
ES0440609248	2,6250% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	700.000	1.000.000	300.000	% 110,850	775.950,00	0,97	
ES0422714024	3,7500% Cajas Rurales Uni.S.C.Cred. Cédulas Hipotec. 13/18		EUR	400.000	400.000	0	% 110,755	443.020,00	0,55	
XS1064307058	2,7500% Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW) EUR Nts 14(14/26)		EUR	200.000	200.000	0	% 106,018	212.035,00	0,27	
XS1115479559	1,3750% Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/22		EUR	400.000	400.000	0	% 100,095	400.380,00	0,50	
XS0981442931	2,7500% CRH Finland Services Oyj MTN 13(13/20)		EUR	350.000	350.000	0	% 107,803	377.308,75	0,47	
DE000A12UAR2	1,5000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	400.000	400.000	0	% 99,835	399.340,00	0,50	
ES0378641189	2,2500% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.19 13/16		EUR	800.000	800.000	0	% 103,740	829.920,00	1,04	
ES0205032008	2,5000% Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24		EUR	300.000	300.000	0	% 103,343	310.027,50	0,39	
DE000A1A6C09	2,8750% Kreissparkasse Köln Hyp.-Pfe. Em.1018 09/14		EUR	1.000.000	0	0	% 99,941	999.405,00	1,25	
ES0443307048	1,7500% Kutxabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	400.000	700.000	300.000	% 105,488	421.952,00	0,53	
XS1115208107	1,8750% Morgan Stanley EUR MTN 14/23		EUR	375.000	375.000	0	% 99,971	374.891,25	0,47	
XS1057659838	3,7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 14(14/26)Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 109,625	137.031,25	0,17	
XS1066312395	2,8750% Philip Morris Internat. Inc. EUR Notes 14/29		EUR	275.000	275.000	0	% 106,508	292.897,00	0,37	
IE00B60Z6194	5,0000% Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	500.000	800.000	650.000	% 124,891	624.455,00	0,78	
IE00B4S3JD47	3,9000% Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	300.000	550.000	610.000	% 118,982	356.944,50	0,45	
IE00B6X95T99	3,4000% Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	400.000	1.880.000	1.480.000	% 114,912	459.648,00	0,57	
XS1084563615	1,7500% Robert Bosch GmbH MTN 14(14/24)		EUR	200.000	200.000	0	% 103,651	207.302,00	0,26	
XS1016635580	1,4500% Santander Consumer Finance SA MTN 14/16		EUR	400.000	400.000	0	% 101,389	405.556,00	0,51	
XS1032529205	3,3750% Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 109,707	109.707,00	0,14	
XS1109744778	1,8750% Transurban Finance Co. Pty Ltd EUR MTN 14(24/24)		EUR	175.000	175.000	0	% 99,615	174.325,38	0,22	
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR	77.928.088,09	97,48
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	EURO Bobl Future (FGBL) Dez. 14	EUREX	EUR	-400.000				-31.469,64	-0,04	
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 14	EUREX	EUR	-1.300.000				-18.360,00	-0,02	
	EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 14	EUREX	EUR	500.000				2.700,00	0,00	
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 14	EUREX	EUR	200.000				-460,00	-0,00	
	Long Gilt Future (FLG) Dez. 14	LIFFE	GBP	-900.000				-7.499,64	-0,01	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 14	EUREX	EUR	-800.000				-7.690,00	-0,01	
Summe Zins-Derivate								EUR	-31.469,64	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	Kreissparkasse Köln		EUR	436.574,42			% 100,000	436.574,42	0,55	
	Kreissparkasse Köln		HUF	0,25			% 100,000	0,00	0,00	
Summe Bankguthaben								EUR	436.574,42	0,55
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	436.574,42	0,55
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	934.176,02				934.176,02	1,17	
	Forderungen aus Anteilschingeschäften		EUR	504,56				504,56	0,00	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	929.779,26				929.779,26	1,16	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.864.459,84	2,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	Kreissparkasse Köln		GBP	-149,05			% 100,000	-191,08	-0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-191,08	-0,00

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-979,44				-979,44	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-199.240,40				-199.240,40	-0,25
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-55.867,97				-55.867,97	-0,07
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-256.087,81	-0,32
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	79.941.373,82	100,00
	Anteilwert						STK	2.691.795	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	29,70	97,48
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,04

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2014

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,78004	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	310,77902	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
LIFFE	London - Euronext Liffe

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0982713686	1,8750% 3M Co. EUR Bonds 13(13/21)	EUR	400.000	400.000
XS1087831688	2,6250% ACEA S.p.A. MTN 14(24/24)	EUR	200.000	200.000
XS0432877610	4,1250% Aktia Real Est. Mtge Bank PLC MT Bonds 09/14	EUR	0	500.000
XS0809847667	2,6250% Akzo Nobel Sweden Finance AB EUR MTN 12/22	EUR	0	200.000
FR0011193531	3,8750% Alstom S.A. MTN 12/16	EUR	0	300.000
FR0011531631	3,0000% Alstom S.A. MTN 13/19	EUR	0	300.000
XS0995039806	1,7500% Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/17	EUR	250.000	250.000
XS1062493934	2,8750% AON PLC EUR Notes 14(14/26)	EUR	350.000	350.000
XS1014759648	2,8750% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR	150.000	150.000
XS1076018131	2,4000% AT & T Inc. EUR Notes 14(14/24)	EUR	275.000	275.000
XS0757310270	2,6250% Atlas Copco AB EUR MTN 12/19	EUR	0	150.000
XS0954946926	2,5000% Bank of America Corp. EUR MTN 13/20	EUR	0	250.000
XS1079726334	2,3750% Bank of America Corp. EUR MTN 14/24	EUR	425.000	425.000
XS0706245163	3,0000% BG Energy Capital PLC EUR MTN 11/18	EUR	0	400.000
XS1045553812	2,6250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	400.000	400.000
XS0548803757	4,0000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel Nachr. MTN 10/20	EUR	0	300.000
XS1043097630	3,1250% Brit. Amer. Tobacco Hldgs (NL) MTN 14(28/29)	EUR	175.000	175.000
DE0001135283	3,2500% Bundesrep.Deutschland Anl. 05/15	EUR	0	1.700.000
DE0001135358	4,2500% Bundesrep.Deutschland Anl. 08/18	EUR	0	900.000
DE0001135416	2,2500% Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	1.400.000
DE0001135465	2,0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR	0	500.000
DE0001135473	1,7500% Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	0	400.000
DE0001135481	2,5000% Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44	EUR	1.100.000	1.100.000
DE000A1X2301	1,5000% Bund-Länder-Anleihe Bund-Länder-Anl. 13/20	EUR	0	800.000
FR0011147701	1,7500% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 11/13	EUR	0	800.000
FR0011185032	1,8750% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/15	EUR	0	400.000
PTCGHAOE0019	3,0000% Caixa Geral de Depós. S.A. MT Obr.Hipotecá. 14/19	EUR	200.000	200.000
XS0201947826	4,5000% Cargill Inc. EUR MTN 04/14	EUR	0	250.000
XS0430698455	6,0000% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN 09/14	EUR	0	200.000
XS0430082932	5,7500% CEZ AS MTN 09/15	EUR	0	100.000
XS0544720641	2,8750% Credit Suisse (Guernsey Br.) MTN 10/15	EUR	0	300.000
XS0977500767	1,5000% Deutsche Post AG MTN 13/18	EUR	225.000	225.000
XS0977496636	2,7500% Deutsche Post AG MTN 13/23	EUR	875.000	875.000
DE000A0TT2M2	5,7500% Deutsche Telekom Int.Fin. MTN 08/15	EUR	0	300.000
DE000A0Z21P1	3,1250% Dt. Pfandbriefbank MTN Hyp.-Pfe. R.15092 09/14	EUR	0	600.000
DE000A1A6LM2	4,0000% Dt. Pfandbriefbank MTN Öff.-Pfe. R.25039 09/19	EUR	0	700.000
FR0011637586	2,2500% Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/21	EUR	300.000	300.000
BE0002466416	3,0000% Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 14/29	EUR	100.000	100.000
EU000A1G0DB8	2,3500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/44	EUR	575.000	575.000
XS0832628423	2,2500% European Investment Bank MTN 12/22	EUR	0	700.000
XS0975634204	3,0000% European Investment Bank MTN 13/33	EUR	0	600.000

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1080158535	1,8750% FCE Bank PLC EUR MTN 14/21	EUR	300.000	300.000
XS0825855751	2,2500% Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	300.000
FR0012059202	1,7500% Gecina S.A. MTN 14(14/21)	EUR	100.000	100.000
XS0990109240	3,0000% Iberdrola International B.V. MTN 13/22	EUR	100.000	100.000
XS0986194883	4,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR	650.000	650.000
FR0010744987	8,6250% Kering S.A. MTN 09/14	EUR	0	100.000
FR0011535764	2,5000% Kering S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
BE0000306150	3,7500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.46 05/15	EUR	0	350.000
BE0000312216	4,0000% Königreich Belgien Obl. Lin. S.52 08/18	EUR	0	400.000
BE0000319286	2,7500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.59 10/16	EUR	0	600.000
NL0000102242	3,2500% Königreich Niederlande Anl. 05/15	EUR	0	800.000
ES00000120G4	3,1500% Königreich Spanien Bonos 05/16	EUR	0	500.000
ES00000122X5	3,2500% Königreich Spanien Bonos 10/16	EUR	0	400.000
ES00000123D5	3,4000% Königreich Spanien Bonos 11/14	EUR	0	300.000
ES00000123L8	4,0000% Königreich Spanien Bonos 12/15	EUR	0	500.000
ES00000123P9	3,7500% Königreich Spanien Bonos 12/15	EUR	0	1.200.000
ES00000124B7	3,7500% Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	800.000	800.000
ES00000123X3	4,4000% Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	2.000.000	2.300.000
ES00000124C5	5,1500% Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	450.000	450.000
ES00000124W3	3,8000% Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	530.000	530.000
DE000A1R0759	2,1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23	EUR	0	800.000
DE000A0Z1QQ5	2,0000% Land Hessen Schatzanw. 10/15	EUR	0	750.000
DE000A0Z1Q49	3,7500% Land Hessen Schatzanw. S.1108 11/21	EUR	0	200.000
XS0517904560	2,0000% Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1013 10/15	EUR	0	750.000
XS1050840724	2,6250% Leeds Building Society EUR MTN 14/21	EUR	450.000	450.000
XS1050547857	2,3750% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	350.000	350.000
XS0808555162	1,5000% Norddtte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 12/19	EUR	0	200.000
XS0559068662	2,2500% Nordea Bank Finland PLC EUR MTN 10/15	EUR	0	1.700.000
XS1068765418	1,8750% Pearson Funding Five PLC EUR Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1061714165	2,6250% PepsiCo Inc. EUR MTN 14(14/26)	EUR	100.000	100.000
XS1075312626	1,6250% PGE Sweden AB (Publ) EUR MTN 14/19	EUR	100.000	100.000
FR0116114978	2,5000% Rep. Frankreich BTAN 09/14	EUR	0	1.000.000
FR0119580050	2,5000% Rep. Frankreich BTAN 11/16	EUR	0	400.000
FR0010216481	3,0000% Rep. Frankreich Obl. Assimil. du Trésor 05/15	EUR	0	1.700.000
FI4000062625	1,5000% Republik Finnland MTN 13/23	EUR	500.000	500.000
IT0003618383	4,2500% Republik Italien B.T.P. 04/14	EUR	0	600.000
IT0004489610	4,2500% Republik Italien B.T.P. 09/19	EUR	800.000	1.100.000
IT0004615917	3,0000% Republik Italien B.T.P. 10/15	EUR	0	1.000.000
IT0004867070	3,5000% Republik Italien B.T.P. 12/17	EUR	0	170.000
XS1017763100	2,6250% Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S	EUR	195.000	195.000
XS1020300288	3,3750% Republik Litauen EUR MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
AT0000386198	3,5000% Republik Österreich MTN 05/15 144A	EUR	0	800.000
XS1091654761	2,3750% Royal Mail PLC EUR Notes 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
XS0971722342	3,6250% Russische Föderation EUR Notes 13/20 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS0982019126	3,0000% RWE Finance B.V. MTN 13/24	EUR	225.000	225.000
FR0011560333	1,8750% Sanofi S.A. MTN 13(13/20)	EUR	0	300.000
XS1048521733	1,6250% Shell International Finance BV MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0982303785	2,6250% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd.EUR Bds 13/20 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS0854425625	1,8750% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 12/19	EUR	0	500.000
SK4120009762	3,6250% Slowakei Anl. 14/29	EUR	350.000	350.000
DE000TLX2102	2,5000% Talanx AG Notes 14/26	EUR	200.000	200.000
XS0874864860	3,9870% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23	EUR	0	300.000
XS0828012863	5,8110% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 12/17	EUR	0	100.000
XS1082971588	2,5000% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EUR MTN 14/24	EUR	350.000	350.000
XS0963375232	2,6250% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 13/20	EUR	0	425.000
XS1032978345	2,5000% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN S.F 14/21	EUR	450.000	450.000
XS0300112108	4,5000% The Procter & Gamble Co. EUR Bonds 07/14	EUR	0	400.000
XS1014627571	3,2500% UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	275.000	275.000
XS0968433135	2,2500% Wells Fargo & Co. EUR MTN 13/20	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1004236185	3,2500% Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 13/21	EUR	125.000	125.000
BE6257983286	3,1250% Apetra N.V. Notes 13/23	EUR	0	100.000
ES0413900186	3,8750% Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 09/14	EUR	0	400.000
XS1028952312	2,3750% Brambles Finance Ltd. EUR Bonds 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
XS1047674947	2,8750% Brasilien EUR Bonds 14/21	EUR	175.000	175.000
XS1077882121	1,7500% Emirates Tel.Corp. (Etisalat) EUR MTN 14/21	EUR	475.000	475.000
XS0992646918	3,4940% ESB Finance Ltd. MTN 13/24	EUR	100.000	100.000
ES0302761012	4,5000% Fund for Ordered Bank Restr. Obl. 11/14	EUR	0	500.000
XS1038646078	3,6000% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 14/21	EUR	400.000	400.000
XS0993266625	2,1000% General Mills Inc. EUR Notes 13(13/20)	EUR	150.000	150.000
ES00000126A4	1,8000% Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	1.260.000	1.260.000
ES0414100026	3,3750% Kutxabank S.A. Céd.Hipo. 09/14	EUR	400.000	800.000
XS1054418196	2,3750% Mexiko EUR MTN 14(14/21)	EUR	375.000	375.000

Köln-Rentenfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0012173144	1,1250% RCI Banque MTN 14(14/19)	EUR	325.000	325.000
IE00B4TV0D44	5,4000% Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	200.000	200.000
IE00B8DLLB38	5,5000% Republik Irland Treasury Bonds 12/17	EUR	0	200.000
XS1077584024	1,8750% Ryanair Ltd. MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0531257193	3,5000% Santander Intl Debt S.A.U. MTN 10/14	EUR	0	250.000
XS1087819634	1,5000% Scentre Management Ltd. EUR MTN 14(14/20)	EUR	150.000	150.000
XS1080343277	2,0000% SGSP (Australia) Assets Pty EUR MTN 14/22	EUR	325.000	325.000
XS1105680703	1,2500% UBS AG (London Branch) EUR MTN 14/21	EUR	375.000	375.000
FR0012188456	2,2500% Vallourec S.A. Obl. 14/24	EUR	200.000	200.000
XS1112013666	2,2500% WPP Finance S.A. MTN 14(14/26)	EUR	100.000	100.000

Gattungsbezeichnung

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

29.048

EUR

106.172

EUR

14.774

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,96 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.226.513 Euro.

Köln-Rentenfonds Deka

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		80.322.108,82
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.671.744,00
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		-4.033.220,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+2.138.946,08
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.172.166,69
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		+64.262,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+5.259.966,91
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		+2.125.878,38
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+236.676,57
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		79.941.373,82

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	87.476.689,22	27,49
30.09.2012	82.489.041,45	28,47
30.09.2013	80.322.108,82	28,36
30.09.2014	79.941.373,82	29,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	301.207,70	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.822.235,01	0,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	104,12	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.123.546,83	0,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	19,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung	542.406,17	0,20
3. Verwahrstellenvergütung	73.767,15	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	17.233,84	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	9.037,53	0,00
davon fremde Depotgebühren	8.475,79	0,00
Summe der Aufwendungen	642.464,57	0,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.481.082,26	0,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.103.093,39	0,78
2. Realisierte Verluste	-686.763,69	-0,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.416.329,70	0,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.897.411,96	1,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.125.878,38	0,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	236.676,57	0,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.362.554,95	0,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.259.966,91	1,95

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Köln-Rentenfonds Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.451.697,92	4,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.897.411,96	1,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-877.416,56	-0,33
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.991.206,07	-4,45
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.480.487,25	0,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	1.480.487,25	0,55

Umlaufende Anteile: Stück 2.691.795

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne (gemäß § 7 Abs. 2 der Besonderen Vertragsbedingungen).

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

Köln-Rentenfonds Deka

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Zinsterminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	-23.970,00
Zinsterminkontrakte	London Intern. Fin. Fut. & Opt. Exch. (LIFFE)	-7.499,64

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% BofA Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 1-10 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,67%
 größter potenzieller Risikobetrag 1,63%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,19%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Jahresbericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

1,1

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,48	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04	
Umlaufende Anteile	STK	2.691.795
Anteilwert	EUR	29,70

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Köln-Rentenfonds Deka

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,83%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Aufwendungen
Fremde Depotgebühren

EUR 8.475,79

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 195.510,75

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	31.629.777,85	97,08
Australien	99.614,50	0,31
Belgien	894.411,00	2,75
Dänemark	106.053,00	0,33
Deutschland	4.223.263,30	12,94
Finnland	787.654,75	2,41
Frankreich	4.312.271,49	13,21
Großbritannien	1.125.041,50	3,46
Irland	1.798.574,70	5,53
Italien	7.267.443,36	22,32
Mexiko	109.625,00	0,34
Niederlande	1.824.991,50	5,60
Österreich	815.536,25	2,49
Schweden	556.476,50	1,71
Schweiz	175.166,25	0,54
Slowenien	156.093,75	0,48
Sonstige	1.019.608,25	3,12
Spanien	4.945.851,00	15,19
Türkei	104.625,00	0,32
USA	1.307.476,75	4,03
2. Derivate	-11.983,18	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	410.423,17	1,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	697.924,62	2,14
II. Verbindlichkeiten	-137.104,09	-0,43
III. Fondsvermögen	32.589.038,37	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	31.629.777,85	97,08
EUR	31.629.777,85	97,08
2. Derivate	-11.983,18	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	410.423,17	1,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	697.924,62	2,14
II. Verbindlichkeiten	-137.104,09	-0,43
III. Fondsvermögen	32.589.038,37	100,00

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

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								25.798.767,15	79,16
Verzinsliche Wertpapiere								25.798.767,15	79,16
EUR								25.798.767,15	79,16
XS1111559685	1,2500% Abbey Natl Treasury Serv. PLC EUR MT Cov.Bds 14/24		EUR	150.000	150.000	0	% 100,041	150.061,50	0,46
DE000A1G0RU9	3,5000% Allianz Finance II B.V. MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 116,478	116.477,50	0,36
XS0294901045	4,2500% BA Covered Bond Issuer EUR Asset Cov. MTN 07/17		EUR	100.000	0	0	% 109,843	109.843,00	0,34
XS0495891821	4,7500% Bank of America Corp. EUR MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 110,491	110.490,50	0,34
IT0005038283	2,8750% Bca Monte dei Paschi di Siena MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 105,740	105.739,50	0,32
BE0002419910	1,2500% Belfius Bank S.A. Cov. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 103,342	103.342,00	0,32
DE000BHY1216	1,3750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. Em.169 12/17		EUR	200.000	0	0	% 103,405	206.810,00	0,63
XS1105276759	1,2500% BMW Finance N.V. MTN 14/22		EUR	150.000	150.000	0	% 100,631	150.946,50	0,46
XS0819738492	2,5000% BNP Paribas S.A. MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 108,135	108.135,00	0,33
XS0965065112	2,0000% BNP Paribas S.A. MTN 13/19		EUR	150.000	0	0	% 105,471	158.206,50	0,49
XS1114477133	1,5260% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 100,238	100.238,00	0,31
FR0011781764	2,1250% BPCE S.A. MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 105,787	105.787,00	0,32
FR0011637743	2,3750% BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 13/23		EUR	100.000	100.000	0	% 111,137	111.137,00	0,34
FR0011993518	1,7500% BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 105,220	210.440,00	0,65
XS1109741246	1,5000% British Sky Broadcast. Grp PLC EUR MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 99,876	99.876,00	0,31
DE0001102358	1,5000% Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	50.000	50.000	0	% 105,225	52.612,50	0,16
DE0001135085	4,7500% Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	320.000	320.000	0	% 142,433	455.785,60	1,39
DE0001141596	2,0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.159 11/16		EUR	150.000	0	0	% 102,901	154.350,75	0,47
DE0001141638	0,5000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.163 12/17		EUR	300.000	0	400.000	% 101,380	304.140,00	0,93
FR0011746247	1,1250% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/19		EUR	250.000	250.000	0	% 103,762	259.405,00	0,80
XS0823954580	1,8750% Cargill Inc. EUR MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 105,458	105.458,00	0,32
XS0854746343	2,6250% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN12/22		EUR	100.000	0	0	% 106,053	106.053,00	0,33
XS0866278921	1,8750% Carrefour S.A. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 104,108	104.107,50	0,32
FR0010850719	4,3790% Casino,Guichard-Perrach.S.A. Obl. 10/17		EUR	100.000	0	0	% 108,793	108.793,00	0,33
IT0005025389	2,7500% Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/21		EUR	250.000	250.000	0	% 105,855	264.636,25	0,81
FR0010157297	3,7500% Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 05/17		EUR	150.000	0	0	% 108,390	162.585,00	0,50
FR0010541946	4,3750% Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 07/14		EUR	50.000	0	0	% 100,570	50.285,00	0,15
XS0741004062	3,1250% Compass Group PLC EUR MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 110,248	110.248,00	0,34
FR0011321892	1,8750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl. Fonc. 12/19		EUR	100.000	0	0	% 107,310	107.310,00	0,33
IT0005000374	1,8750% Credito Emiliano S.p.A. MT Mortg.Cov.Bonds 14/19		EUR	250.000	250.000	0	% 105,592	263.980,00	0,81
DE000DB7XJB9	1,2500% Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 99,890	99.890,00	0,31
DE000A1X26E7	2,2500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17		EUR	300.000	100.000	0	% 103,581	310.741,50	0,95
XS0986147709	1,6250% Dexia Crédit Local S.A. MTN 13/18		EUR	400.000	400.000	0	% 105,026	420.102,00	1,28
XS1045697494	1,3750% Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 104,361	208.721,00	0,64
DE000DXA1NV3	1,0000% Dexia Kommunalbank Dt.AG MTN Öff.-Pfe.S.1636 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 102,724	205.447,00	0,63
XS0999475196	2,3750% DVB Bank SE MTN IHS 13/20		EUR	100.000	100.000	0	% 107,105	107.105,00	0,33
BE0002443183	2,8750% Eandis CVBA MTN 13/23		EUR	100.000	100.000	0	% 111,378	111.377,50	0,34
XS1052843908	2,5000% Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 107,154	107.153,50	0,33
XS0827692269	4,8750% ENEL Finance Intl N.V. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 119,434	119.433,50	0,37
XS0854400800	1,8750% Enxsis Holding N.V. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 106,207	106.206,50	0,33
EU000A1G0BK3	1,7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	400.000	400.000	0	% 107,339	429.356,00	1,31
EU000A1G0BM9	1,2500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19		EUR	130.000	130.000	0	% 104,441	135.772,65	0,42
EU000A1ZE225	1,8750% Europäische Union MTN 14/24		EUR	180.000	280.000	100.000	% 107,472	193.449,60	0,59
EU000A1U98Z1	1,2500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 13/18		EUR	250.000	250.000	0	% 104,412	261.030,00	0,80
XS0741942576	5,0000% Gas Natural CM S.A. MTN 12/18		EUR	100.000	0	0	% 114,190	114.190,00	0,35
XS1081656180	2,0000% Hammerson PLC EUR Bonds 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 103,149	103.149,00	0,32
XS0976307040	3,2500% Hera S.p.A. MTN 13/21		EUR	100.000	100.000	0	% 111,832	111.831,50	0,34
DE000EH1ABV8	2,8750% Hypo.Bank Frankfurt AG MTN Hyp.-Pfe. Em.2364 11/16		EUR	100.000	0	0	% 103,596	103.596,00	0,32
XS0829209195	4,5000% Iberdrola International B.V. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 111,636	111.636,00	0,34
XS1040508167	2,2500% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 14(14/21)		EUR	100.000	100.000	0	% 104,322	104.322,00	0,32

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
XS0368232327	5,2500% ING Bank N.V. Cov. MTN 08/18		EUR	100.000	0	0	% 118,327	118.327,00	0,36
XS0968922764	2,3750% Instituto de Credito Oficial MTN 13/15		EUR	250.000	0	0	% 102,153	255.382,50	0,78
XS0750763806	5,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 110,336	110.336,00	0,34
XS0842828120	4,3750% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 115,567	115.567,00	0,35
XS1077772538	2,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 102,316	204.631,00	0,63
XS1110449458	1,3750% JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 100,333	100.333,00	0,31
XS0973424152	1,6250% Kommunalkredit Austria AG MTN 13/18		EUR	100.000	0	0	% 104,743	104.742,50	0,32
BE0000328378	2,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. 13/23		EUR	150.000	200.000	150.000	% 109,854	164.781,00	0,51
BE0000325341	4,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	100.000	0	100.000	% 125,731	125.730,50	0,39
BE0000327362	3,0000% Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19		EUR	150.000	0	0	% 113,328	169.992,00	0,52
BE0000323320	3,5000% Königreich Belgien Obl. Lin.S.63 11/17		EUR	200.000	0	350.000	% 109,594	219.188,00	0,67
NL0010200606	1,2500% Königreich Niederlande Anl. 12/18		EUR	287.500	0	0	% 103,990	298.971,25	0,92
NL0010514246	1,2500% Königreich Niederlande Anl. 13/19		EUR	300.000	0	0	% 104,616	313.848,00	0,96
NL0010733424	2,0000% Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	250.000	250.000	0	% 108,165	270.411,25	0,83
ES00000122D7	4,0000% Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	150.000	150.000	0	% 115,526	173.289,00	0,53
ES00000122T3	4,8500% Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	150.000	250.000	200.000	% 121,057	181.585,50	0,56
ES00000123U9	5,4000% Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	150.000	150.000	350.000	% 127,436	191.154,00	0,59
ES00000124H4	5,1500% Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	100.000	750.000	650.000	% 130,207	130.207,00	0,40
ES00000124V5	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	200.000	1.200.000	1.000.000	% 108,368	216.736,00	0,67
ES00000126C0	1,4000% Königreich Spanien Bonos 14/20		EUR	300.000	500.000	200.000	% 101,628	304.884,00	0,94
ES00000126B2	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	50.000	600.000	550.000	% 104,905	52.452,50	0,16
ES00000121O6	4,3000% Königreich Spanien Obl. 09/19		EUR	150.000	750.000	600.000	% 116,483	174.724,50	0,54
ES00000121A5	4,1000% Königreich Spanien Obligaciones 08/18		EUR	200.000	200.000	0	% 112,735	225.470,00	0,69
ES00000122E5	4,6500% Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	50.000	150.000	100.000	% 122,265	61.132,50	0,19
DE000A1RET23	1,2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/19		EUR	300.000	0	0	% 104,940	314.820,00	0,97
DE000A1RET80	0,8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/18		EUR	300.000	0	0	% 102,908	308.722,50	0,95
XS0968431949	0,6250% Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1085 13/16		EUR	190.000	0	0	% 101,283	192.437,70	0,59
XS0980066996	1,8750% Lloyds Bank PLC EUR MTN 13/18		EUR	100.000	200.000	100.000	% 104,788	104.787,50	0,32
XS0969350999	3,7790% Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18		EUR	100.000	100.000	0	% 110,288	110.287,50	0,34
IT0004966716	3,6250% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 13/23		EUR	200.000	200.000	0	% 117,195	234.390,00	0,72
XS1046272420	2,2500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	100.000	100.000	0	% 104,562	104.562,00	0,32
XS0832446230	3,7500% Morgan Stanley EUR MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 109,242	109.242,00	0,34
DE000MHB12J9	1,5000% Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.1650 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,726	103.725,50	0,32
XS0419195408	5,7500% Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 09/16		EUR	100.000	0	0	% 108,002	108.002,00	0,33
XS0787510618	2,1250% Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 106,215	106.215,00	0,33
XS1031555094	3,3750% Prologis L.P. EUR Notes 14(14/24)		EUR	100.000	100.000	0	% 111,229	111.228,50	0,34
XS1079698376	2,1250% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	100.000	100.000	0	% 103,252	103.252,00	0,32
FR0011982776	0,7000% Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30		EUR	150.000	150.000	0	% 106,233	159.348,99	0,49
FR0011486067	1,7500% Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	600.000	0	400.000	% 106,020	636.120,00	1,94
FR0011962398	1,7500% Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 104,120	208.239,00	0,64
FR0010415331	3,7500% Rep. Frankreich OAT 25.04.07/25.04.17		EUR	200.000	0	0	% 109,598	219.195,00	0,67
FR0010517417	4,2500% Rep. Frankreich OAT 25.10.07/25.10.17		EUR	350.000	0	0	% 112,931	395.258,50	1,21
FI4000047089	1,6250% Republik Finnland Bonds 12/22		EUR	100.000	0	0	% 106,209	106.208,50	0,33
FI4000068663	1,1250% Republik Finnland Bonds 13/18		EUR	500.000	500.000	300.000	% 103,949	519.742,50	1,58
IE0034074488	4,5000% Republik Irland Treasury Bonds 04/20		EUR	130.000	450.000	520.000	% 120,483	156.627,25	0,48
IT0003493258	4,2500% Republik Italien B.T.P. 03/19		EUR	100.000	300.000	300.000	% 114,193	114.192,50	0,35
IT0004164775	4,0000% Republik Italien B.T.P. 07/17		EUR	150.000	0	0	% 108,085	162.127,50	0,50
IT0004273493	4,5000% Republik Italien B.T.P. 07/18		EUR	1.000.000	0	0	% 112,400	1.124.000,00	3,44
IT0004489610	4,2500% Republik Italien B.T.P. 09/19		EUR	250.000	300.000	150.000	% 115,369	288.422,50	0,89
IT0004594930	4,0000% Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	250.000	250.000	0	% 115,188	287.968,75	0,88
IT0004634132	3,7500% Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	350.000	350.000	0	% 113,747	398.112,75	1,22
IT0004793474	4,7500% Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	190.000	0	0	% 110,710	210.348,00	0,65
IT0004820426	4,7500% Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	250.000	0	0	% 111,021	277.551,25	0,85
IT0004801541	5,5000% Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	150.000	0	0	% 125,748	188.622,00	0,58
IT0004848831	5,5000% Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	200.000	0	50.000	% 125,690	251.380,00	0,77
IT0004966401	3,7500% Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	200.000	400.000	200.000	% 113,445	226.890,00	0,70
IT0004953417	4,5000% Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	100.000	500.000	400.000	% 118,998	118.998,00	0,37
IT0004923998	4,7500% Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	130.000	300.000	170.000	% 120,253	156.328,90	0,48
IT0004992308	2,5000% Republik Italien B.T.P. 14/19		EUR	250.000	500.000	250.000	% 106,705	266.762,50	0,82
IT0005028003	2,1500% Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 102,670	102.670,00	0,32

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
IT0005001547	3,7500% Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	60.000	390.000	330.000	% 112,081	67.248,30	0,21
IT0005024234	3,5000% Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	100.000	300.000	200.000	% 106,288	106.288,00	0,33
IT0004243512	2,6000% Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23		EUR	100.000	100.000	0	% 128,871	128.870,84	0,40
IT0005004426	2,3500% Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24		EUR	250.000	350.000	100.000	% 111,076	277.690,77	0,85
AT0000A12B06	1,1500% Republik Österreich Bundesobl. 13/18		EUR	400.000	0	0	% 104,114	416.456,00	1,27
AT0000A185T1	1,6500% Republik Österreich Bundesobl. 14/24		EUR	75.000	300.000	225.000	% 104,473	78.354,75	0,24
AT0000A0VRF9	1,9500% Republik Österreich MTN 12/19		EUR	200.000	0	150.000	% 107,992	215.983,00	0,66
SI0002103396	1,7500% Republik Slowenien Bonds 14/17		EUR	100.000	100.000	0	% 102,959	102.959,00	0,32
SI0002103388	3,0000% Republik Slowenien Bonds 14/21		EUR	50.000	100.000	50.000	% 106,270	53.134,75	0,16
XS1057340009	4,1250% Republik Türkei EUR Notes 14/23		EUR	100.000	220.000	120.000	% 104,625	104.625,00	0,32
FR0011355791	1,0000% Sanofi S.A. MTN 12/17		EUR	150.000	0	0	% 102,139	153.208,50	0,47
XS0920218079	1,3750% SBAB Bank AB EUR MTN 13/18		EUR	100.000	0	0	% 102,790	102.789,50	0,32
XS0730498143	3,8750% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 108,890	108.890,00	0,33
XS0827529198	1,8750% SKF, AB EUR Notes 12/19		EUR	100.000	0	0	% 104,462	104.462,00	0,32
XS0986610425	2,3750% SKF, AB EUR Notes 13/20		EUR	100.000	100.000	0	% 106,753	106.752,50	0,33
XS0853682069	3,5000% Snam S.p.A. MTN 12/20		EUR	100.000	0	100.000	% 112,226	112.226,00	0,34
XS1080163709	1,7500% Sodexo S.A. Notes 14(14/22)		EUR	100.000	100.000	0	% 103,529	103.528,50	0,32
DE000SK00644	1,1250% Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.11 13/20		EUR	500.000	0	0	% 103,403	517.012,50	1,58
XS0540187894	3,6610% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 108,466	108.466,00	0,33
XS0934042549	2,7360% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/19		EUR	100.000	100.000	0	% 107,497	107.497,00	0,33
XS1069430368	2,2420% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 103,740	103.739,50	0,32
XS0284727814	4,5000% The Goldman Sachs Group Inc. EUR Notes 07/17		EUR	100.000	0	0	% 109,176	109.175,50	0,34
XS0745001619	4,3750% The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 12/15		EUR	100.000	0	0	% 101,449	101.449,00	0,31
XS0997797054	1,5000% The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 13/16		EUR	100.000	100.000	0	% 101,755	101.754,50	0,31
XS1074055770	2,5000% Unibail-Rodamco SE MTN 14/26		EUR	200.000	200.000	0	% 104,794	209.588,00	0,64
IT0004932619	1,8750% UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 13/19		EUR	200.000	0	0	% 105,800	211.600,00	0,65
IT0004846793	4,0000% UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 12/18		EUR	110.000	0	0	% 111,720	122.892,00	0,38
XS1004918774	2,2500% UniCredit S.p.A. MTN 13/16		EUR	100.000	100.000	0	% 103,571	103.570,50	0,32
IT0004966195	3,1250% Unione di Banche Italiane ScpA Mortg.Cov.MTN 13/20		EUR	200.000	200.000	0	% 112,346	224.692,00	0,69
IT0004992878	3,1250% Unione di Banche Italiane ScpA Mortg.Cov.MTN 14/24		EUR	100.000	220.000	120.000	% 112,610	112.610,00	0,35
FR0011225127	3,3750% VINCI S.A. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 112,771	112.771,00	0,35
XS1109802303	1,0000% Vodafone Group PLC EUR MTN 14(20/20)		EUR	50.000	150.000	100.000	% 99,092	49.546,00	0,15
XS1050917373	2,1250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/22		EUR	125.000	125.000	0	% 106,321	132.901,25	0,41
XS1102852990	2,3750% Volvo Treasury AB EUR MTN Tr.2 14/19		EUR	125.000	125.000	0	% 106,866	133.582,50	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.831.010,70	17,92
Verzinsliche Wertpapiere								5.831.010,70	17,92
EUR								5.831.010,70	17,92
XS1033736890	2,7500% Achmea Bank N.V. MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 108,447	108.446,50	0,33
XS0880288211	2,6250% AIB Mortgage Bank MTN 13/16		EUR	120.000	0	0	% 104,271	125.125,20	0,38
XS0969616779	3,1250% AIB Mortgage Bank MTN 13/18		EUR	300.000	200.000	100.000	% 110,248	330.742,50	1,01
XS1048644907	2,2500% AIB Mortgage Bank MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 108,127	324.381,00	1,00
ES0312298013	3,5000% AYT Cedulas Ca.Gl.-FTA-S.II AB Notes 05(16)		EUR	200.000	200.000	0	% 104,410	208.820,00	0,64
ES0413211816	2,2500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 14/24		EUR	200.000	300.000	100.000	% 108,055	216.110,00	0,66
ES0413860323	3,3750% Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 13/18		EUR	200.000	0	0	% 109,187	218.374,00	0,67
XS1046173958	1,7500% Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 14/19		EUR	250.000	250.000	0	% 105,245	263.111,25	0,81
ES0413679269	2,7500% Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 13/16		EUR	300.000	0	0	% 104,360	313.080,00	0,96
XS1116480697	1,5000% Barclays PLC EUR MTN 14/22		EUR	100.000	100.000	0	% 99,610	99.610,00	0,31
ES0440609040	4,0000% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 12/17		EUR	200.000	0	0	% 108,690	217.380,00	0,67
ES0440609248	2,6250% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	200.000	400.000	200.000	% 110,850	221.700,00	0,68
ES0422714024	3,7500% Cajas Rurales Uni.S.C.Cred. Cédulas Hipotec. 13/18		EUR	100.000	100.000	0	% 110,755	110.755,00	0,34
XS1064307058	2,7500% Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW) EUR Nts 14(14/26)		EUR	100.000	100.000	0	% 106,018	106.017,50	0,33
XS1115479559	1,3750% Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/22		EUR	175.000	175.000	0	% 100,095	175.166,25	0,54
XS0981442931	2,7500% CRH Finland Services Oyj MTN 13(13/20)		EUR	150.000	150.000	0	% 107,803	161.703,75	0,50

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
DE000A12UAR2	1,5000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	150.000	150.000	0	% 99,835	149.752,50	0,46
ES0378641189	2,2500% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.19 13/16		EUR	300.000	300.000	0	% 103,740	311.220,00	0,95
ES0205032008	2,5000% Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,343	103.342,50	0,32
DE000A1A6C09	2,8750% Kreissparkasse Köln Hyp.-Pfe. Em.1018 09/14		EUR	400.000	0	0	% 99,941	399.762,00	1,22
ES0443307048	1,7500% Kutxabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	200.000	300.000	100.000	% 105,488	210.976,00	0,65
XS1115208107	1,8750% Morgan Stanley EUR MTN 14/23		EUR	125.000	125.000	0	% 99,971	124.963,75	0,38
XS1057659838	3,7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 14(14/26)Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 109,625	109.625,00	0,34
XS1066312395	2,8750% Philip Morris Internat. Inc. EUR Notes 14/29		EUR	100.000	100.000	0	% 106,508	106.508,00	0,33
IE00B60Z6194	5,0000% Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	200.000	300.000	250.000	% 124,891	249.782,00	0,77
IE00B4S3JD47	3,9000% Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	100.000	200.000	250.000	% 118,982	118.981,50	0,37
IE00B6X95T99	3,4000% Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	200.000	790.000	590.000	% 114,912	229.824,00	0,71
XS1084563615	1,7500% Robert Bosch GmbH MTN 14(14/24)		EUR	100.000	100.000	0	% 103,651	103.651,00	0,32
XS1016635580	1,4500% Santander Consumer Finance SA MTN 14/16		EUR	200.000	200.000	0	% 101,389	202.778,00	0,62
XS1032529205	3,3750% Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 109,707	109.707,00	0,34
XS1109744778	1,8750% Transurban Finance Co. Pty Ltd EUR MTN 14(24/24)		EUR	100.000	100.000	0	% 99,615	99.614,50	0,31
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	31.629.777,85	97,08
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
								-11.983,18	-0,04
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 14		EUREX	EUR	-200.000				-80,00	-0,00
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 14		EUREX	EUR	-500.000				-6.690,00	-0,02
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 14		EUREX	EUR	200.000				1.080,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 14		EUREX	EUR	100.000				-230,00	-0,00
Long Gilt Future (FLG) Dez. 14		LIFFE	GBP	-400.000				-3.333,18	-0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 14		EUREX	EUR	-300.000				-2.730,00	-0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	-11.983,18	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln			EUR	410.423,17			% 100,000	410.423,17	1,25
Kreissparkasse Köln			HUF	0,43			% 100,000	0,00	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	410.423,17	1,25
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	410.423,17	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	350.294,44				350.294,44	1,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	216,16				216,16	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	347.414,02				347.414,02	1,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	697.924,62	2,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			GBP	-146,80			% 100,000	-188,20	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-188,20	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.883,68				-1.883,68	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-99.620,20				-99.620,20	-0,31
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-35.412,01				-35.412,01	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.915,89	-0,43
Fondsvermögen							EUR	32.589.038,37	100,00
Umlaufende Anteile							STK	1.054.849	
Anteilwert							EUR	30,89	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,04

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

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

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2014

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,78004	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	310,77902	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
LIFFE	London - Euronext Liffe

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0982713686	1,8750% 3M Co. EUR Bonds 13(13/21)	EUR	150.000	150.000
XS1087831688	2,6250% ACEA S.p.A. MTN 14(24/24)	EUR	100.000	100.000
XS0432877610	4,1250% Aktia Real Est. Mtge Bank PLC MT Bonds 09/14	EUR	0	250.000
XS0809847667	2,6250% Akzo Nobel Sweden Finance AB EUR MTN 12/22	EUR	0	100.000
FR0011193531	3,8750% Alstom S.A. MTN 12/16	EUR	0	100.000
FR0011531631	3,0000% Alstom S.A. MTN 13/19	EUR	0	100.000
XS0995039806	1,7500% Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/17	EUR	100.000	100.000
XS1062493934	2,8750% AON PLC EUR Notes 14(14/26)	EUR	125.000	125.000
XS1014759648	2,8750% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR	100.000	100.000
XS1076018131	2,4000% AT & T Inc. EUR Notes 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
XS0706245163	2,6250% Atlas Copco AB EUR MTN 12/19	EUR	0	100.000
XS0954946926	2,5000% Bank of America Corp. EUR MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1079726334	2,3750% Bank of America Corp. EUR MTN 14/24	EUR	150.000	150.000
XS0706245163	3,0000% BG Energy Capital PLC EUR MTN 11/18	EUR	0	150.000
XS1045553812	2,6250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
XS0548803757	4,0000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel Nachr. MTN 10/20	EUR	0	100.000
XS1043097630	3,1250% Brit. Amer. Tobacco Hldgs (NL) MTN 14(28/29)	EUR	100.000	100.000
DE0001135283	3,2500% Bundesrep. Deutschland Anl. 05/15	EUR	0	700.000
DE0001135358	4,2500% Bundesrep. Deutschland Anl. 08/18	EUR	0	400.000
DE0001135473	1,7500% Bundesrep. Deutschland Anl. 12/22	EUR	0	200.000
DE0001135481	2,5000% Bundesrep. Deutschland Anl. 12/44	EUR	450.000	450.000
DE000A1X2301	1,5000% Bund-Länder-Anleihe Bund-Länder-Anl. 13/20	EUR	0	300.000
FR0011147701	1,7500% Cais. d'Amort. de la Dette Soc. MTN 11/13	EUR	0	300.000
FR0011185032	1,8750% Cais. d'Amort. de la Dette Soc. MTN 12/15	EUR	0	150.000
PTCGHAOE0019	3,0000% Caixa Geral de Depós. S.A. MT Obr. Hipotecá. 14/19	EUR	100.000	100.000
XS0201947826	4,5000% Cargill Inc. EUR MTN 04/14	EUR	0	150.000
XS0430698455	6,0000% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN 09/14	EUR	0	100.000
XS0544720641	2,8750% Credit Suisse (Guernsey Br.) MTN 10/15	EUR	0	150.000
XS0977500767	1,5000% Deutsche Post AG MTN 13/18	EUR	125.000	125.000
XS0977496636	2,7500% Deutsche Post AG MTN 13/23	EUR	450.000	450.000
DE000A0TT2M2	5,7500% Deutsche Telekom Int. Fin. MTN 08/15	EUR	0	100.000
DE000A1MLUW0	2,1250% Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15157 12/19	EUR	0	150.000
DE000A0221P1	3,1250% Dt. Pfandbriefbank MTN Hyp.-Pfe. R.15092 09/14	EUR	0	300.000
DE000A1A6LM2	4,0000% Dt. Pfandbriefbank MTN Öff.-Pfe. R.25039 09/19	EUR	0	300.000
DE000A0EUP98	4,0000% Dt. Genoss.-Hyp. Bank AG MTN Öff.-Pfe. R.1043 06/16	EUR	0	200.000
FR0011637586	2,2500% Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/21	EUR	100.000	100.000
BE0002466416	3,0000% Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 14/29	EUR	100.000	100.000
EU000A1GODB8	2,3500% Europ. Fin. Stab. Facility (EFSF) MTN 14/44	EUR	200.000	200.000
XS0832628423	2,2500% European Investment Bank MTN 12/22	EUR	0	300.000
XS0975634204	3,0000% European Investment Bank MTN 13/33	EUR	0	330.000
XS1080158535	1,8750% FCE Bank PLC EUR MTN 14/21	EUR	125.000	125.000
XS082585751	2,2500% Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	150.000
FR0012059202	1,7500% Gecina S.A. MTN 14(14/21)	EUR	100.000	100.000
XS0990109240	3,0000% Iberdrola International B.V. MTN 13/22	EUR	100.000	100.000
XS0986194883	4,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR	250.000	250.000
FR0011584929	1,8750% Kering S.A. MTN 13/18	EUR	100.000	100.000
FR0011535764	2,5000% Kering S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
BE0000312216	4,0000% Königreich Belgien Obl. Lin. S.52 08/18	EUR	0	200.000
BE0000319286	2,7500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.59 10/16	EUR	0	250.000
NL0000102242	3,2500% Königreich Niederlande Anl. 05/15	EUR	0	150.000
ES00000122X5	3,2500% Königreich Spanien Bonos 10/16	EUR	0	100.000
ES00000123L8	4,0000% Königreich Spanien Bonos 12/15	EUR	0	150.000
ES00000123P9	3,7500% Königreich Spanien Bonos 12/15	EUR	0	550.000
ES00000124B7	3,7500% Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	300.000	300.000
ES00000123X3	4,4000% Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	800.000	800.000
ES00000124C5	5,1500% Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	200.000	200.000
ES00000124W3	3,8000% Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	200.000	200.000
DE000A1K0UG6	2,5000% Kreditanst.f. Wiederaufbau Anl. 12/22	EUR	0	300.000
DE000A1R07S9	2,1250% Kreditanst.f. Wiederaufbau Anl. 13/23	EUR	0	300.000

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A0Z1QQ5	2,0000% Land Hessen Schatzanw. 10/15	EUR	0	300.000
XS0517904560	2,0000% Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1013 10/15	EUR	0	300.000
XS1050840724	2,6250% Leeds Building Society EUR MTN 14/21	EUR	150.000	150.000
FR0011033232	4,0000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA MTN 11/18	EUR	0	100.000
XS1050547857	2,3750% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	125.000	125.000
XS0808555162	1,5000% Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 12/19	EUR	0	100.000
XS0559068662	2,2500% Nordea Bank Finland PLC EUR MTN 10/15	EUR	0	300.000
DE000NWB0329	3,8750% NRW.BANK MTN IHS 05/20	EUR	0	300.000
XS0517466784	2,3750% OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 10/15	EUR	0	250.000
XS1068765418	1,8750% Pearson Funding Five PLC EUR Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1061714165	2,6250% PepsiCo Inc. EUR MTN 14(14/26)	EUR	100.000	100.000
XS1075312626	1,6250% PGE Sweden AB (Publ) EUR MTN 14/19	EUR	100.000	100.000
FR0119580050	2,5000% Rep. Frankreich BTAN 11/16	EUR	0	200.000
FR0011337880	2,2500% Rep. Frankreich OAT 11/22	EUR	0	300.000
FR0010216481	3,0000% Rep. Frankreich Obl. Assimil. du Trésor 05/15	EUR	0	750.000
FI4000062625	1,5000% Republik Finnland MTN 13/23	EUR	200.000	200.000
IT0004615917	3,0000% Republik Italien B.T.P. 10/15	EUR	0	650.000
IT0004707995	3,0000% Republik Italien B.T.P. 11/14	EUR	0	50.000
IT0004867070	3,5000% Republik Italien B.T.P. 12/17	EUR	0	170.000
XS1017763100	2,6250% Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1020300288	3,3750% Republik Litauen EUR MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
AT0000386198	3,5000% Republik Österreich MTN 05/15 144A	EUR	0	450.000
XS1091654761	2,3750% Royal Mail PLC EUR Notes 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
XS0971722342	3,6250% Russische Föderation EUR Notes 13/20 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS0982019126	3,0000% RWE Finance B.V. MTN 13/24	EUR	125.000	125.000
FR0011560333	1,8750% Sanofi S.A. MTN 13(13/20)	EUR	0	200.000
XS1048521733	1,6250% Shell International Finance BV MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0982303785	2,6250% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd.EUR Bds 13/20 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0854425625	1,8750% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 12/19	EUR	0	200.000
SK4120009762	3,6250% Slowakei Anl. 14/29	EUR	150.000	150.000
DE000TLX2102	2,5000% Talanx AG Notes 14/26	EUR	100.000	100.000
XS0874864860	3,9870% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS0828012863	5,8110% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 12/17	EUR	0	100.000
XS1082971588	2,5000% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EUR MTN 14/24	EUR	125.000	125.000
XS0963375232	2,6250% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 13/20	EUR	0	150.000
XS1032978345	2,5000% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN S.F 14/21	EUR	150.000	150.000
XS0300112108	4,5000% The Procter & Gamble Co. EUR Bonds 07/14	EUR	0	300.000
XS1014627571	3,2500% UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	125.000	125.000
XS0968433135	2,2500% Wells Fargo & Co. EUR MTN 13/20	EUR	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1004236185	3,2500% Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 13/21	EUR	100.000	100.000
BE6257983286	3,1250% Apetra N.V. Notes 13/23	EUR	0	100.000
ES0413900186	3,8750% Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 09/14	EUR	0	400.000
XS1028952312	2,3750% Brambles Finance Ltd. EUR Bonds 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
XS1047674947	2,8750% Brasilien EUR Bonds 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0188568751	4,0000% EAA Covered Bond Bank PLC 04/14 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1077882121	1,7500% Emirates Tel.Corp. (Etisalat) EUR MTN 14/21	EUR	200.000	200.000
XS0992646918	3,4940% ESB Finance Ltd. MTN 13/24	EUR	100.000	100.000
ES0302761012	4,5000% Fund for Ordered Bank Restr. Obl. 11/14	EUR	0	200.000
XS1038646078	3,6000% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 14/21	EUR	150.000	150.000
XS0993266625	2,1000% General Mills Inc. EUR Notes 13(13/20)	EUR	100.000	100.000
ES00000126A4	1,8000% Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	420.000	420.000
ES0414100026	3,3750% Kutxabank S.A. Céd.Hipo. 09/14	EUR	200.000	400.000
XS1054418196	2,3750% Mexiko EUR MTN 14(14/21)	EUR	150.000	150.000
FR0012173144	1,1250% RCI Banque MTN 14(14/19)	EUR	150.000	150.000
IE00B4TV0D44	5,4000% Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	100.000	100.000
IE00B8DLLB38	5,5000% Republik Irland Treasury Bonds 12/17	EUR	0	70.000
XS1077584024	1,8750% Ryanair Ltd. MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0531257193	3,5000% Santander Intl Debt S.A.U. MTN 10/14	EUR	0	100.000
XS1087819634	1,5000% Scentre Management Ltd. EUR MTN 14(14/20)	EUR	100.000	100.000
XS1080343277	2,0000% SGSP (Australia) Assets Pty EUR MTN 14/22	EUR	125.000	125.000
XS1105680703	1,2500% UBS AG (London Branch) EUR MTN 14/21	EUR	150.000	150.000
FR0012188456	2,2500% Vallourec S.A. Obl. 14/24	EUR	100.000	100.000
XS1112013666	2,2500% WPP Finance S.A. MTN 14(14/26)	EUR	100.000	100.000

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	7.693
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	46.650
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	5.973
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.351.344 Euro.

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		32.164.076,74
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-540.309,00
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		-1.042.100,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+1.389.987,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.432.087,97
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		+15.668,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+1.991.702,47
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		+863.009,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+93.336,96
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		32.589.038,37

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	33.327.124,49	28,51
30.09.2012	33.453.962,64	29,59
30.09.2013	32.164.076,74	29,52
30.09.2014	32.589.038,37	30,89

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	90.240,30	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	754.206,21	0,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	52,92	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	844.499,43	0,80
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	16,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung	373.323,05	0,35
3. Verwahrstellenvergütung	18.824,35	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	14.505,69	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	4.117,68	0,00
davon fremde Depotgebühren	3.552,57	0,00
Summe der Aufwendungen	410.787,53	0,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	433.711,90	0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	903.610,83	0,86
2. Realisierte Verluste	-301.966,94	-0,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	601.643,89	0,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.035.355,79	0,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	863.009,72	0,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	93.336,96	0,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	956.346,68	0,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.991.702,47	1,89

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.906.289,74	3,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.035.355,79	0,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.466.963,48	-4,23
III. Gesamtausschüttung ¹⁾	474.682,05	0,45
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	474.682,05	0,45

Umlaufende Anteile: Stück 1.054.849

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Zinsterminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	-8.650,00
Zinsterminkontrakte	London Intern. Fin. Fut. & Opt. Exch. (LIFFE)	-3.333,18

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% BofA Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 1-10 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,67%
 größter potenzieller Risikobetrag 1,64%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,20%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Jahresbericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Wertes des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

1,1

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,08	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04	
Umlaufende Anteile	STK	1.054.849
Anteilwert	EUR	30,89

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Köln-Rentenfonds Deka o.A.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,30%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	3.552,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	99.132,09

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Frankfurt am Main, den 18. Dezember 2014
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) die Jahresberichte der Sondervermögen Köln-Aktiefonds Deka, Köln-Aktiefonds Deka o.A., Köln-Aktien Global Deka, Köln-Rentenfonds Deka und Köln-Rentenfonds Deka o.A. für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung der Jahresberichte nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über die Jahresberichte abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Jahresberichte wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung der Sondervermögen sowie die Erwartungen über mögliche Fehler

berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben in den Jahresberichten überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für die Jahresberichte und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entsprechen die Jahresberichte für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2014

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

1. Allgemeine Besteuerungssystematik

Die Erträge eines deutschen oder ausländischen Fonds werden grundsätzlich auf der Ebene des Anlegers versteuert, während der Fonds selbst von der Steuer befreit ist. Die steuerrechtliche Behandlung von Erträgen aus Fondsanteilen folgt damit dem Grundsatz der Transparenz, wonach der Anleger grundsätzlich so besteuert werden soll, als hätte er die von dem Fonds erzielten Erträge unmittelbar selbst erwirtschaftet (Transparenzprinzip). Abweichend von diesem Grundsatz ergeben sich bei der Fondsanlage jedoch einige Besonderheiten. So werden beispielsweise bestimmte Erträge bzw. Gewinne auf der Ebene des Anlegers erst bei Rückgabe der Fondsanteile erfasst. Negative Erträge des Fonds sind mit positiven Erträgen gleicher Art zu verrechnen. Soweit die negativen Erträge hierdurch nicht vollständig ausgeglichen werden können, dürfen sie nicht von dem Anleger geltend gemacht werden, sondern müssen auf der Ebene des Fonds vorgetragen und in nachfolgenden Geschäftsjahren mit gleichartigen Erträgen ausgeglichen werden.

Eine Besteuerung des Anlegers können ausschließlich die Ausschüttung bzw. Thesaurierung von Erträgen (laufende Erträge) sowie die Rückgabe von Fondsanteilen auslösen. Die Besteuerung richtet sich dabei im Einzelnen nach den Vorschriften des Investmentsteuergesetzes in Verbindung mit dem allgemeinen Steuerrecht. Die steuerrechtlichen Folgen einer Anlage in einen Fonds sind dabei im Wesentlichen unabhängig davon, ob es sich um einen deutschen oder um einen ausländischen Fonds handelt, sodass die nachfolgende Darstellung für beide gleichermaßen gilt. Etwaige Unterschiede in der Besteuerung werden an der jeweiligen Stelle hervorgehoben.

Darüber hinaus gelten die Anmerkungen auch für Dachfonds, d.h. für Fonds, die ihr Kapital ganz überwiegend oder jedenfalls zum Teil in andere Fonds anlegen. Der Anleger muss bei Dachfonds keine Besonderheiten beachten, weil ihm die für die Besteuerung erforderlichen Informationen von der Gesellschaft in der gleichen Form zur Verfügung gestellt werden wie für andere Fonds.

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland

der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle Form der Kapitalertragsteuer. Zusätzlich zur Abgeltungsteuer ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent der Abgeltungsteuer sowie gegebenenfalls – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Die Kirchensteuer wird für den Anleger allerdings nur dann einbehalten und abgeführt, wenn der auszahlenden Stelle bis spätestens 31. Dezember des Vorjahres ein Kirchensteuerantrag des Anlegers vorliegt (gegebenenfalls sind interne Bearbeitungszeiten zu beachten). Soweit bei einem kirchensteuerpflichtigen Anleger mangels rechtzeitiger Vorlage des Kirchensteuerantrags die Kirchensteuer nicht einbehalten werden kann, muss sich der Anleger mit seinen gesamten Einkünften aus Kapitalvermögen zur Einkommensteuer veranlagern lassen. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

Die deutsche Abgeltungsteuer entfaltet für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Soweit die Einnahmen der Abgeltungsteuer unterliegen haben, entfällt damit die Verpflichtung des Privatanlegers, die Einnahmen in seiner Einkommensteuererklärung anzugeben. Der Umfang der zu versteuernden Einnahmen, d.h. die Bemessungsgrundlage der Abgeltungsteuer, wurde erheblich erweitert und erfasst neben Zinsen und Dividenden nunmehr beispielsweise auch Gewinne aus der Veräußerung von Aktien oder Renten.

Bei laufenden Erträgen wie z.B. Zinsen und Dividenden ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn diese dem Anleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen. Im Fall von realisierten Gewinnen und Verlusten ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn die Wirtschaftsgüter nach dem 31. Dezember 2008 erworben wurden. Dies gilt sowohl für die von dem Fonds erworbenen Wirtschaftsgüter als auch für den von dem Anleger erzielten Gewinn oder Verlust aus der Veräußerung eines Fondsanteils. Bei Einkünften aus Kapitalvermögen, die nicht im Zusammenhang mit Fondsanteilen stehen, gelten teilweise abweichende Übergangsregelungen.

Kann der Anschaffungszeitpunkt von Wirtschaftsgütern nicht eindeutig bestimmt werden, ist die gesetzliche Verbrauchsfolgefiktion zu beachten, wonach die als erstes angeschafften Wertpapiere als zuerst verkauft gelten. Dies gilt sowohl für die Wirtschaftsgüter des Fonds als auch für die von dem Anleger gehaltenen Fondsanteile z.B. bei Girosammelverwahrung.

2. Besteuerung der laufenden Erträge aus Fonds

2.1. Ertragsarten und Ertragsverwendung

Ein Fonds darf gemäß der jeweiligen Anlagepolitik sowie der Vertragsbedingungen in unterschiedliche Wirtschaftsgüter investieren. Die hieraus erzielten Erträge dürfen aufgrund des Transparenzgedankens nicht einheitlich z.B. als Dividenden qualifiziert werden, sondern sind entsprechend den Regeln des deutschen Steuerrechts jeweils getrennt zu erfassen. Ein Fonds kann daher beispielsweise Zinsen, zinsähnliche Erträge, Dividenden und Gewinne aus der Veräußerung von Wirtschaftsgütern erwirtschaften.

Die Erträge werden dabei nach steuerrechtlichen Vorschriften – insbesondere dem Investmentsteuergesetz – ermittelt, sodass sie regelmäßig von den tatsächlich ausgeschütteten Beträgen bzw. den im Jahresbericht ausgewiesenen Beträgen für Ausschüttung und Thesaurierung abweichen. Die steuerrechtliche Behandlung der Erträge beim Anleger hängt sodann von der Ertragsverwendung des Fonds ab, d. h. ob der Fonds die Erträge vollständig thesauriert oder vollständig bzw. teilweise ausschüttet. Die Ertragsverwendung Ihres Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt oder dem Jahresbericht. Darüber hinaus ist danach zu differenzieren, ob die Erträge einem Privatanleger oder einem betrieblichen Anleger zuzurechnen sind. Sofern vom Fonds eine steuerrechtliche Substanzausschüttung ausgewiesen wird, ist diese für den Anleger nicht steuerbar. Dies bedeutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanzausschüttung in der Handelsbilanz ertragswirksam zu vereinnahmen ist, in der Steuerbilanz aufwandswirksam ein passiver Ausgleichsposten zu bilden ist und damit technisch die historischen Anschaffungskosten steuerneutral gemindert werden. Al-

ternativ können die fortgeführten Anschaffungskosten um den anteiligen Betrag der Substanzausschüttung vermindert werden.

2.2. Ausländische Quellensteuer

Auf ausländische Erträge werden teilweise Quellensteuern in dem jeweiligen Land einbehalten, die auf der Ebene des Fonds als Werbungskosten abgezogen werden dürfen. Alternativ kann die Gesellschaft die ausländischen Quellensteuern in den Besteuerungsgrundlagen ausweisen, sodass sie direkt auf Ebene des Anlegers auf die zu zahlende Steuer angerechnet werden, oder sie der Anleger von seinen Einkünften abziehen kann. Teilweise investieren Fonds darüber hinaus in Länder, in denen auf die Erträge zwar tatsächlich keine Quellensteuer einbehalten wird, der Anleger aber gleichwohl eine Quellensteuer auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen kann (fiktive Quellensteuer). In diesen Fällen kommt auf Ebene des Anlegers ausschließlich die Anrechnung der ausgewiesenen fiktiven Quellensteuer in Betracht. Ein Abzug von fiktiver Quellensteuer von den Einkünften des Anlegers ist unzulässig.

Der Europäische Gerichtshof hat in der Rechtssache „Meilicke“ am 6. März 2007 hinsichtlich der Direktanlage in Aktien das in Deutschland in der Regel bis zum Jahr 2000 geltende Körperschaftsteuerrecht in Teilen für europarechtswidrig erklärt. Dieses habe zum einen die in Deutschland einkommensteuerpflichtigen Personen, die Dividenden von Gesellschaften mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat bezogen, benachteiligt. Zum anderen habe es diese Unternehmen darin behindert, in Deutschland Kapital zu sammeln. In Deutschland konnte unter Geltung des sog. Anrechnungsverfahrens nur die auf deutsche Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die auf ausländische Dividenden entfallende ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden. Der Europäische Gerichtshof hat entschieden, dass die den Besitzern ausländischer Wertpapiere daraus entstandenen Nachteile rückwirkend ausgeglichen werden müssen. In einem weiteren Urteil vom 30. Juni 2011 („Meilicke II“) hat der Europäische Gerichtshof Stellung zu der Höhe der Steueranrechnung und den für die Durchsetzung eines Erstattungsanspruchs erforderlichen

Nachweisen genommen. Die verfahrensrechtliche Rechtslage nach deutschem Recht ist für die Direktanlage, vor allem aber für die Investmentanlage weiterhin unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte kann es daher sinnvoll sein, dass Sie sich mit Ihrem steuerlichen Berater in Verbindung setzen.

2.3. Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

Die für die Besteuerung des Anlegers maßgeblichen Besteuerungsgrundlagen werden von der Gesellschaft zusammen mit einer Berufsträgerbescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

2.4. Besteuerung im Privatvermögen

Wann die von dem Fonds erzielten Erträge beim Anleger steuerrechtlich zu erfassen sind, hängt von der Ertragsverwendung ab. Bei einer Thesaurierung hat der Anleger die sog. ausschüttungsgleichen Erträge, d. h. bestimmte von dem Fonds nicht zur Ausschüttung verwendete Erträge, in dem Kalenderjahr zu versteuern, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet. Da der Anleger in diesem Fall tatsächlich keine Erträge erhält, diese aber gleichwohl versteuern muss, spricht man in diesem Zusammenhang von der sog. Zuflussfiktion. Bei einer Vollausschüttung sind beim Anleger die ausgeschütteten Erträge und bei einer Teilausschüttung sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge grundsätzlich steuerpflichtig. In beiden Fällen hat der in Deutschland steuerpflichtige Anleger die Erträge im Jahr des Zuflusses zu versteuern.

Sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge sind grundsätzlich in vollem Umfang steuerpflichtig, es sei denn, die Steuerfreiheit bestimmter Erträge ist explizit geregelt. Bei der Ermittlung der Einkünfte aus Kapitalvermögen ist als Werbungskosten ein Sparer-Pauschbetrag in Höhe von 801,- Euro (bei Zusammenveranlagung: 1.602,- Euro) abzuziehen, soweit der Anleger in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig ist. Der Abzug von dem Anleger tatsächlich entstandenen Werbungskosten (z. B. Depotgebühren) ist in der Regel ausgeschlossen. Gewinne aus der Veräuße-

rung von Wertpapieren und Termingeschäften sind vom Anleger nur bei Ausschüttung bzw. bei Rückgabe der Fondsanteile zu versteuern.

2.5. Besteuerung im Betriebsvermögen

Der in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige betriebliche Anleger, der seinen Gewinn durch Einnahme-Überschuss-Rechnung ermittelt, hat die ausgeschütteten Erträge sowie die ausschüttungsgleichen Erträge zum gleichen Zeitpunkt wie der Privatanleger zu versteuern. Im Fall der Gewinnermittlung durch Betriebsvermögensvergleich hat der Anleger die ausschüttungsgleichen Erträge am Geschäftsjahresende des Fonds und die ausgeschütteten Erträge mit Entstehung des Anspruchs zu erfassen. Insoweit finden die allgemeinen Regeln des Bilanzsteuerrechts Anwendung.

Für den betrieblichen Anleger sind sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge grundsätzlich in vollem Umfang steuerpflichtig, soweit nicht die Steuerfreiheit bestimmter Erträge explizit geregelt ist. So sind beispielweise Dividendenerträge sowie ausgeschüttete realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Aktien von dem Anleger nur in Höhe von 60 Prozent zu versteuern (Teileinkünfteverfahren). Für körperschaftsteuerpflichtige Anleger sind z. B. in- und ausländische Dividendenerträge, die dem Sondervermögen vor dem 1. März 2013 zugeflossen sind, zu 95 Prozent steuerfrei. Aufgrund der Neuregelung zur Besteuerung von Streubesitzdividenden sind Dividenden, die dem Sondervermögen nach dem 28. Februar 2013 zugeflossen sind, bei körperschaftsteuerpflichtigen Anlegern steuerpflichtig. Die ausgeschütteten realisierten Gewinne aus der Veräußerung von Aktien sind grundsätzlich zu 95 Prozent steuerfrei. Dies gilt nicht für derartige Erträge aus Fondsanteilen, die insbesondere Kreditinstitute ihrem Handelsbestand zuordnen.

3. Rückgabe von Fondsanteilen

Steuerrechtlich wird die Rückgabe von Fondsanteilen wie ein Verkauf behandelt, d. h. der Anleger realisiert einen Veräußerungsgewinn oder -verlust.

3.1. Besteuerung im Privatvermögen

Gewinne und Verluste aus der Rückgabe von Fondsanteilen sind als positive bzw. negative Einkünfte aus Kapitalvermögen grundsätzlich steuerpflichtig. Die Gewinne und Verluste können mit anderen Erträgen aus Kapitalvermögen grundsätzlich verrechnet werden. Dies gilt jedoch nicht im Hinblick auf Verlustvorträge oder zukünftige Verluste aus der Veräußerung von Aktien, für die ein separater Verlustverrechnungstopf zu führen ist.

Das Verrechnungsverbot gilt auch für Verluste aus der Rückgabe von Fondsanteilen oder Veräußerung anderer Wertpapiere, die noch unter das alte Recht vor Einführung der Abgeltungsteuer fallen.

Der so genannte DBA-Gewinn umfasst Erträge und Gewinne bzw. Verluste, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens zwischen dem Quellstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für private Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht.

Der im Rücknahmepreis als enthalten geltende Zwischengewinn unterliegt ebenfalls der Besteuerung. Dieser setzt sich aus den von dem Fonds erwirtschafteten Zinsen und zinsähnlichen Erträgen zusammen, die seit dem letzten Ausschüttungs- oder Thesaurierungstermin angefallen sind und seit diesem Zeitpunkt noch nicht steuerpflichtig ausgeschüttet oder thesauriert wurden. Der Zwischengewinn wird von der Gesellschaft bewertungstäglich ermittelt und zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht. Außerdem wird er dem Anleger von der Verwahrstelle in Deutschland auf der Wertpapierabrechnung mitgeteilt. Der beim Kauf gezahlte Zwischengewinn gehört beim Anleger grundsätzlich zu den negativen Einnahmen aus Kapitalvermögen, die er mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechnen kann. Voraussetzung ist, dass vom Fonds ein Ertragsausgleich durchgeführt wird und sowohl bei der Veröffentlichung des Zwischengewinns als auch im Rahmen der von den Berufsträgern zu bescheinigenden Steuerdaten hierauf hingewiesen wird. Der bei Rückgabe der Fondsanteile vereinnahmte Zwischengewinn zählt

zu den positiven Einkünften aus Kapitalvermögen. Wird der Zwischengewinn nicht veröffentlicht, sind jährlich 6 Prozent des Entgelts für die Rückgabe oder Veräußerung des Fondsanteils als Zwischengewinn anzusetzen.

Hedgefonds sind gesetzlich nicht verpflichtet, den Zwischengewinn zu ermitteln bzw. zu veröffentlichen. Sofern sich die Gesellschaft dazu entschließt, darf der Zwischengewinn für Hedgefonds allerdings freiwillig ermittelt und veröffentlicht werden.

Der Veräußerungsgewinn wird für den Anleger grundsätzlich von der deutschen Verwahrstelle ermittelt. Gewinn oder Verlust ist hierbei der Unterschied zwischen dem Veräußerungspreis einerseits und den Anschaffungskosten und den Werbungskosten andererseits. Darüber hinaus sind die Anschaffungskosten sowie der Veräußerungspreis jeweils um den Zwischengewinn zu mindern. Der so ermittelte Veräußerungsgewinn bzw. -verlust ist zusätzlich um die ausschüttungsgleichen Erträge zu mindern, um insoweit eine Doppelbesteuerung zu vermeiden.

3.2. Besteuerung im Betriebsvermögen

Bei einer Rückgabe von Fondsanteilen bildet die Differenz zwischen dem Rücknahmepreis und den Anschaffungskosten grundsätzlich den steuerpflichtigen Veräußerungsgewinn oder Veräußerungsverlust. Der erhaltene Zwischengewinn stellt beim betrieblichen Anleger einen unselbständigen Teil des Veräußerungserlöses dar.

Der Aktiengewinn umfasst Dividenden, soweit diese bei Zurechnung an den Anleger steuerfrei sind, Veräußerungsgewinne und -verluste aus Aktien sowie Wertsteigerungen und -minderungen aus Aktien, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Aktiengewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht, sodass der Anleger den absoluten Aktiengewinn sowohl bei Erwerb als auch bei Rückgabe der Fondsanteile durch Multiplikation mit dem jeweiligen Rücknahmepreis ermitteln muss. Die Differenz zwischen dem absoluten Aktiengewinn bei Rückgabe und dem absoluten Aktiengewinn bei Erwerb stellt sodann den besitzzeitanteiligen Aktiengewinn dar, durch den der Anleger eine Aussage

darüber erhält, in welchem Umfang die Wertsteigerung bzw. der Wertverlust seiner Fondsanteile auf Aktien zurückzuführen ist. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für körperschaftsteuerpflichtige Anleger i.H.v. 95 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns, für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger i.H.v. 40 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns steuerfrei. Aufgrund der oben erwähnten Gesetzesänderung werden seit dem 1. März 2013 zwei Aktiengewinne getrennt für körperschaftsteuerpflichtige Anleger und für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger veröffentlicht – gegebenenfalls erfolgt die getrennte Veröffentlichung erst nachträglich.

Der so genannte DBA-Gewinn umfasst Erträge und Gewinne bzw. Verluste, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens zwischen dem Quellenstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für betriebliche Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft in der gleichen Form wie der Aktiengewinn getrennt von diesem veröffentlicht.

Der betriebliche Anleger hat die Fondsanteile mit den Anschaffungskosten zuzüglich gegebenenfalls Anschaffungsnebenkosten zu aktivieren. Der beim Kauf gezahlte Zwischengewinn stellt einen unselbständigen Teil der Anschaffungskosten dar. Wenn der Fonds während der Haltedauer der Fondsanteile Erträge thesauriert, sind die ausschüttungsgleichen Erträge außerbilanziell zu erfassen und ein aktiver Ausgleichsposten zu bilden. Zum Zeitpunkt der Rückgabe der Fondsanteile sind diese erfolgswirksam auszubuchen und der aktive Ausgleichsposten ist aufzulösen, um eine doppelte steuerrechtliche Erfassung der ausschüttungsgleichen Erträge zu vermeiden. Darüber hinaus ist der besitzzeitanteilige Aktiengewinn außerbilanziell zu berücksichtigen.

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

Der Europäische Gerichtshof hat in der Rechtssache „STEKO Industriemontage GmbH“ entschieden, dass die Regelung im Körperschaftsteuergesetz für

den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des Europäischen Gerichtshofs der Kapitalverkehrsfreiheit. Die Übergangsregelungen des Körperschaftsteuergesetzes galten entsprechend für die Fondsanlage nach dem Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften (§§ 40 und 40a i.V.m. § 43 Absatz 14 KAGG). Insbesondere für Zwecke der Berücksichtigung von Gewinnminderungen im Rahmen der Ermittlung des Aktiengewinns nach § 40a KAGG könnte die Entscheidung Bedeutung erlangen. Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rechtssache STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 1. Februar 2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rechtssache STEKO möglich ist. Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der Rechtssache STEKO empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen steuerlichen Berater zu konsultieren.

4. Deutsche Kapitalertragsteuer

Die inländischen depotführenden Verwahrstellen haben grundsätzlich die Kapitalertragsteuer für den Anleger einzubehalten und abzuführen. Die Kapitalertragsteuer hat für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Der Anleger hat allerdings ein Veranlagungswahlrecht und in bestimmten Fällen eine Veranlagungspflicht. Werden die Fondsanteile im Betriebsvermögen gehalten, besteht grundsätzlich eine Pflicht zur Veranlagung. Wird der betriebliche Anleger mit seinen Erträgen aus Fondsanteilen zur Einkommen- oder Körperschaftsteuer veranlagt, ist die gezahlte Kapitalertragsteuer nur eine Steu-

ervorauszahlung ohne abgeltende Wirkung, die der Anleger auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen kann. Hierfür erhält der Anleger von deutschen Verwahrstellen eine Steuerbescheinigung, die er im Rahmen seiner Veranlagung dem Finanzamt vorlegen muss.

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige Veranlagung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

Bei Erteilung einer Nichtveranlagungsbescheinigung oder der Vorlage eines gültigen Freistellungsauftrags verzichten deutsche Verwahrstellen insoweit auf den Einbehalt der Kapitalertragsteuer. Weist der Anleger nach, dass er Steuerausländer ist, beschränkt sich der Kapitalertragsteuerabzug auf Erträge aus deutschen Dividenden.

Deutsche Verwahrstellen haben für den Steuerpflichtigen einen Verlustverrechnungstopf zu führen, der automatisch in das nächste Jahr übertragen wird. Hierbei sind Verluste aus dem Verkauf von Aktien nur mit Gewinnen aus dem Verkauf von Aktien verrechenbar. Gewinne aus der Rückgabe von Fondsanteilen sind steuerrechtlich keine Gewinne aus Aktien.

Kapitalertragsteuer wird nur insoweit einbehalten, als die positiven Einkünfte die (vorgetragenen) negativen Einkünfte sowie evtl. Freistellungsaufträge übersteigen. Der in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger darf seinen Banken insgesamt Freistellungsaufträge bis zu einem Gesamtbetrag von 801,- Euro (bei Zusammenveranlagung: 1.602,- Euro) erteilen.

Freistellungsauftrag, Nichtveranlagungsbescheinigung bzw. der Nachweis der Ausländereigenschaft müssen der Verwahrstelle rechtzeitig vorliegen. Rechtzeitig ist im Falle der Thesaurierung vor dem Geschäftsjahresende des Fonds, bei ausschüttenden Fonds vor der Ausschüttung und bei der Rückgabe von Fondsanteilen vor der Transaktion.

Werden die Fondsanteile nicht in einem deutschen Depot verwahrt und die Ertragsscheine einer deut-

schen Zahlstelle vorgelegt, können Freistellungsauftrag sowie Nichtveranlagungsbescheinigung nicht berücksichtigt werden.

Ausländischen Anlegern kann die für sie abgeführte Kapitalertragsteuer nur im Rahmen des einschlägigen Doppelbesteuerungsabkommens zwischen ihrem Ansässigkeitsstaat und Deutschland angerechnet oder erstattet werden. Für die Erstattung ist das Bundeszentralamt für Steuern zuständig.

Soweit der Fonds gezahlte oder fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuern ausweist, werden diese grundsätzlich beim Steuerabzug steuermindernd berücksichtigt. Ist eine steuerrechtliche Berücksichtigung ausgewiesener anrechenbarer Quellensteuern ausnahmsweise nicht möglich, werden sie in einem „Quellensteuerpotf“ vorgetragen.

4.1. Deutsche Fonds

Deutsche depotführende Stellen haben sowohl bei Ausschüttung als auch bei Thesaurierung grundsätzlich Kapitalertragsteuer einzubehalten und abzuführen.

Werden die Fondsanteile bei einer deutschen Verwahrstelle verwahrt, hat die Verwahrstelle bei Rückgabe der Fondsanteile darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Zwischengewinn einzubehalten. Bei Rückgabe von Fondsanteilen, die nach dem 31. Dezember 2008 angeschafft wurden, wird darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Gewinn aus der Veräußerung der Fondsanteile einbehalten.

4.2. Ausländische Fonds

Ausländische Gesellschaften führen keine Kapitalertragsteuer an das deutsche Finanzamt ab. Bei ausschüttenden bzw. teilausschüttenden Fonds behält jedoch die deutsche Verwahrstelle die Kapitalertragsteuer auf ausgeschüttete Erträge ein.

Werden die Fondsanteile bei einer deutschen Verwahrstelle zurückgegeben, hat diese darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Zwischengewinn einzubehalten und abzuführen. Bei Rückgabe von Fondsanteilen, die nach dem 31. Dezember 2008 angeschafft wurden, wird darüber hinaus Kapital-

ertragsteuer auf den Gewinn aus der Veräußerung der Fondsanteile einbehalten.

Zusätzlich hat die deutsche Verwahrstelle Kapitalertragsteuer auf die Summe der dem Anleger nach dem 31. Dezember 1993 als zugeflossen geltenden und noch nicht der deutschen Kapitalertragsteuer unterlegenen Erträge einzubehalten und abzuführen. Wurden die Fondsanteile seit Erwerb ununterbrochen bei ein und derselben deutschen Verwahrstelle verwahrt, bilden nur die besitzzeitanteiligen akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge die Bemessungsgrundlage für die Kapitalertragsteuer. Die akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge werden von der Gesellschaft ermittelt und bewertungstäglich zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht.

5. EU-Zinsrichtlinie (Zinsinformationsverordnung)

Bestimmte Zinsen und zinsähnliche Erträge, die einer in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen natürlichen Person im europäischen Ausland ausgezahlt oder gutgeschrieben werden, hat die ausländische Verwahrstelle/Zahlstelle an die deutschen Finanzbehörden zu melden. Belgien, Luxemburg und Österreich sowie die angeschlossenen Drittstaaten erheben anstelle der Meldung eine Quellensteuer. Über die Höhe der einbehaltenen Quellensteuer erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung. Die Quellensteuer wird auf die deutsche Einkommensteuer angerechnet oder, sofern die Quellensteuer die zu zahlende Einkommensteuer übersteigt, im Rahmen der Einkommensteuer-Veranlagung erstattet. Der Anleger hat die Möglichkeit, sich vom Steuerabzug befreien zu lassen, indem er gegenüber der Verwahrstelle eine Ermächtigung zur freiwilligen Offenlegung abgibt, die es dem Institut gestattet, auf den Steuerabzug zu verzichten und stattdessen die Erträge an die deutschen Finanzbehörden zu melden.

Deutsche Zahlstellen sind ihrerseits verpflichtet, entsprechende Zahlungen von Zins- und zinsähnlichen Erträgen an ausländische natürliche Personen über das Bundeszentralamt für Steuern an das ausländische Wohnsitzfinanzamt weiterzuleiten.

Eine Meldung erfolgt bei Rückgabe oder Veräußerung der Fondsanteile, soweit der Anteil der Zinsen und zinsähnlichen Erträge 25 Prozent des Rücknahmepreises überschreitet. Eine Meldung der ausgeschütteten Zinsen und Zinserträge an das Wohnsitzfinanzamt erfolgt nicht, wenn der Fonds zu nicht mehr als 15 Prozent aus Anlagen besteht, die zu Zinsen und zinsähnlichen Erträgen im Sinne der Zinsinformationsverordnung führen. Ob Ihr Fonds hiervon betroffen ist, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht.

6. Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

7. Änderung durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG): Spezielle Anhangangaben für Fonds (§ 285 Nr. 26 HGB; § 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB)

Anleger, die nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) dazu verpflichtet sind den Jahresabschluss um einen Anhang zu erweitern und die zu mehr als 10 Prozent am Fondskapital von in- und ausländischen Spezial- und Publikumsfonds beteiligt sind, müssen nach dem BilMoG ergänzende Angaben zu den Fonds im Anhang offen legen.

Das BilMoG ist grundsätzlich für Geschäftsjahre anwendbar, die nach dem 31. Dezember 2009 beginnen. Das BilMoG sieht die folgenden zusätz-

lichen Angaben im Anhang (§ 285 Nr. 26 HGB) und Konzernanhang (§ 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB) vor:

- Klassifizierung des Fonds nach Anlagezielen, z.B. Aktienfonds, Rentenfonds, Immobilienfonds, Mischfonds, Hedgefonds oder Sonstiger Fonds
- Marktwert / Anteilwert nach §§ 168, 278 KAGB oder § 36 InvG in der bis zum 21. Juli 2013 geltenden Fassung
- Differenz zwischen Marktwert und Buchwert
- (Ertrags-)Ausschüttungen des Geschäftsjahres
- Beschränkungen des Rechts zur täglichen Rückgabe
- Gründe für das Unterlassen von Abschreibungen gemäß § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB
- Anhaltspunkte für eine voraussichtlich nicht dauerhafte Wertminderung

Bitte wenden Sie sich für individuelle und weiterführende Informationen persönlich an Ihren Abschlussprüfer.

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktienfonds Deka			
ISIN		DE0008480674			
WKN		848067			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG		KStG	
	Ausschüttung¹⁾	EUR je Anteil	0,9500	0,9500	0,9500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz²⁾	EUR je Anteil	1,0006	1,0006	1,0006
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge³⁾	EUR je Anteil	1,0006	1,0006	1,0006
	Thesaurierung netto⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0519	0,0519	0,0519
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	1,0348	1,0348	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	1,0348
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0177	0,0177	0,0177
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	1,0525	1,0525	1,0525
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	1,0348	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0177	0,0177
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,1918	0,1918	0,1918
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,1918	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,6876	0,6876	0,6876
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,3649	0,3649	0,3649
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,6876	0,6876
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0289	0,0289	0,0289
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0289	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktienfonds Deka			
ISIN		DE0008480674			
WKN		848067			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG	KStG		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7b)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0507	0,0507	0,0507
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0519	0,0519	0,0519
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0519	0,0519	0,0519
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	---	---	---
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0107	0,0107	0,0107
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0614	0,0614	0,0614
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktienfonds Deka o.A.			
ISIN		DE0009771907			
WKN		977190			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
		ESTG		KStG	
	Ausschüttung¹⁾	EUR je Anteil	0,5500	0,5500	0,5500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz²⁾	EUR je Anteil	0,5923	0,5923	0,5923
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge³⁾	EUR je Anteil	0,5923	0,5923	0,5923
	Thesaurierung netto⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0721	0,0721	0,0721
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,6320	0,6320	---
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	---	---	0,6320
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	0,0324	0,0324	0,0324
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,6644	0,6644	0,6644
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	---	0,6320	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0324	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,1165	0,1165	0,1165
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,1165	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,4090	0,4090	0,4090
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,2230	0,2230	0,2230
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	---	0,4090	0,4090
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0246	0,0246	0,0246
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0246	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktienfonds Deka o.A.			
ISIN		DE0009771907			
WKN		977190			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	KStG	
		ESTG			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7b)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0423	0,0423	0,0423
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0721	0,0721	0,0721
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0721	0,0721	0,0721
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	---	---	---
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0079	0,0079	0,0079
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0502	0,0502	0,0502
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktien Global Deka			
ISIN		DE0009786129			
WKN		978612			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG		KStG	
	Ausschüttung¹⁾	EUR je Anteil	0,6500	0,6500	0,6500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz²⁾	EUR je Anteil	0,7065	0,7065	0,7065
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge³⁾	EUR je Anteil	0,7065	0,7065	0,7065
	Thesaurierung netto⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0595	0,0595	0,0595
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,7407	0,7407	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,7407
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0253	0,0253	0,0253
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,7660	0,7660	0,7660
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,7407	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0253	0,0253
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,2420	0,2420	0,2420
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,2420	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,7381	0,7381	0,7381
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0279	0,0279	0,0279
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,7381	0,7381
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0590	0,0590	0,0590
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0590	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		Köln-Aktien Global Deka			
ISIN		DE0009786129			
WKN		978612			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	KStG	
		ESTG	KStG		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7b)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0570	0,0570	0,0570
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0595	0,0595	0,0595
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0595	0,0595	0,0595
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	---	---	---
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0201	0,0201	0,0201
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0771	0,0771	0,0771
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

		Köln-Rentenfonds Deka			
ISIN		DE0008480666			
WKN		848066			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG	KStG		
	Ausschüttung¹⁾	EUR je Anteil	0,5500	0,5500	0,5500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz²⁾	EUR je Anteil	0,5500	0,5500	0,5500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge³⁾	EUR je Anteil	0,5500	0,5500	0,5500
	Thesaurierung netto⁴⁾	EUR je Anteil	0,0002	0,0002	0,0002
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0241	0,0241	0,0241
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,5741	0,5741	0,5741
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	--	--	--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	--	--	--
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	--	--	--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	--	--	--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	--	--	--
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,5741	0,5741	0,5741
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	--	0,0000	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	--	0,5656	0,5656
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	--	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	--	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	--	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	--	0,0000	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	--	0,0000	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	--	--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	--	--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	--	--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,5741	0,5741	0,5741
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	--	0,0000	--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		Köln-Rentenfonds Deka			
ISIN		DE0008480666			
WKN		848066			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG	KStG		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7b)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0239	0,0239	0,0239
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0239	0,0239	0,0239
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	---	---	---
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

		Köln-Rentenfonds Deka o.A.			
ISIN		DE0009771915			
WKN		977191			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
		ESTG	KStG		
	Ausschüttung¹⁾	EUR je Anteil	0,4500	0,4500	0,4500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz²⁾	EUR je Anteil	0,4500	0,4500	0,4500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge³⁾	EUR je Anteil	0,4500	0,4500	0,4500
	Thesaurierung netto⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0389	0,0389	0,0389
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,4501	0,4501	0,4501
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	---	---	---
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	0,0388	0,0388	0,0388
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,4889	0,4889	0,4889
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	---	0,4446	0,4446
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0388	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,4501	0,4501	0,4501
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		Köln-Rentenfonds Deka o.A.			
ISIN		DE0009771915			
WKN		977191			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
		ESTG	KStG		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7b)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0389	0,0389	0,0389
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0389	0,0389	0,0389
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Sonstige Hinweise				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	---	---	---
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	---	---	---
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

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 Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapital
gezeichnet und
eingezahlt: EUR 10,2 Mio.
haftend: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2013)

Alleingesellschafterin
DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Oliver Behrens

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

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

und der

Deka(Swiss) Finanz AG, Zürich, Schweiz;

Vorsitzender des Aufsichtsrates
der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

Stellvertretender Vorsitzender
Michael M. Rüdiger

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

Stellvertretender Vorsitzender
des Aufsichtsrates der Deka Immobilien Investment
GmbH, Frankfurt am Main,

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,
Düsseldorf;

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

Mitglied
Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

Geschäftsführung

Victor Moftakhar (Vorsitzender)

Andreas Fehrenbach

Frank Hagenstein

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

Andreas Lau

Dr. Ulrich Neugebauer

Dr. Udo Schmidt-Mohr

(Stand: 31. Mai 2014)

**Abschlussprüfer der Gesellschaft
und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

**Depotbank für
Köln-Aktienfonds Deka,
Köln-Aktienfonds Deka o.A. und
Köln-Aktien Global Deka**

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

Rechtsform
öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz
Köln

Eigenkapital
Sicherheitsrücklage: EUR 997,0 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2013)

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

**Depotbank für
Köln-Rentenfonds Deka und
Köln-Rentenfonds Deka o.A.**

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50602 Köln
Tel.: 0221/227-01

Rechtsform
öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz
Köln

Eigenkapital
Sicherheitsrücklage: EUR 1.393,1 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2013)

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

