

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2025. KölnFondsStruktur:

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

Verwaltungsgesellschaft: Deka International S.A.

.Deka
Investments



Bericht des Vorstands.

31. Oktober 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds KölnFondsStruktur: bestehend aus den vier Teilfonds KölnFondsStruktur: Ertrag, KölnFondsStruktur: Wachstum, KölnFondsStruktur: Chance und KölnFondsStruktur: ChancePlus für den Zeitraum vom 1. Mai 2025 bis zum 31. Oktober 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum zumeist freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat nach der deutlichen Korrekturphase im April sukzessive in den Hintergrund, da zeitliche Verschiebungen und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben ohne nachhaltigen Einfluss. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema KI ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor zu leiden hatte.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken zum Anlass genommen, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent und auch die US-Notenbank senkte im Herbst das Leitzinsintervall in zwei Schritten auf 3,75 Prozent bis 4,00 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,1 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,6 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro ein leichtes Plus gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,15 US-Dollar.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte. Nach den signifikanten Kurseinbrüchen im April erholten sich die Aktienmärkte rasch, sodass einige Indizes neue Rekordstände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor zeigte erneut eine kräftige Aufwärtsbewegung, die von starken Ergebnissen der großen Firmen getragen wurden. Daneben erklomm der japanische Aktienmarkt in den letzten Wochen immer neue Rekordstände. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Der Rohölpreis (Brent Future) wies im Juni kurzzeitig eine stärkere Bewegung aus, zeigte sich im Stichtagsvergleich jedoch nur leicht erhöht.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	
KölnFondsStruktur: Ertrag	5
KölnFondsStruktur: Wachstum	6
KölnFondsStruktur: Chance	7
KölnFondsStruktur: ChancePlus	8
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Ertrag	9
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Ertrag	10
Anhang	
KölnFondsStruktur: Ertrag	13
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Wachstum	14
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Wachstum	15
Anhang	
KölnFondsStruktur: Wachstum	18
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Chance	19
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: Chance	20
Anhang	
KölnFondsStruktur: Chance	23
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	24
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	25
Anhang	
KölnFondsStruktur: ChancePlus	28
Fondszusammensetzung	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

KölnFondsStruktur: Ertrag Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds bis zu 40 Prozent, Rentenfonds bis zu 100 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) bis zu 30 Prozent, Geldmarktfonds bis zu 30 Prozent, Bankguthaben bis zu 49 Prozent, Immobilienfonds bis zu 20 Prozent (kein Neuerwerb), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis zu 100 Prozent.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Ertrag

Performance*	6 Monate
	6,8%
ISIN	LU0101436672
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

KölnFondsStruktur: Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds bis zu 65 Prozent, Rentenfonds bis zu 100 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) bis zu 30 Prozent, Geldmarktfonds bis zu 30 %, Bankguthaben bis zu 49 Prozent, Immobilienfonds bis zu 20 Prozent (kein Neuerwerb), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis zu 100 Prozent.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Wachstum

Performance*	6 Monate
	10,5%
ISIN	LU0101437217
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

KölnFondsStruktur: Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Folgende Anlagegrenzen sind dabei festgelegt: Aktienfonds bis zu 100 Prozent, Rentenfonds bis zu 60 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) bis zu 30 Prozent, Geldmarktfonds bis zu 30 Prozent, Bankguthaben bis zu 49 Prozent, Immobilienfonds bis zu 20 Prozent (ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen), OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis zu 100 Prozent.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: Chance

Performance*	6 Monate
	14,1%
ISIN	LU0101437480
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds mindestens 70 Prozent, Rentenfonds bis zu 30 Prozent, Immobilienfonds 0 Prozent, Geldmarktfonds bis zu 30 Prozent, Sonstige Fonds bis zu 30 Prozent und Bankguthaben bis zu 30 Prozent, OGA mit Sitz außerhalb des Großherzogtums Luxemburg bis zu 100 Prozent.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Performance*	6 Monate
	16,9%
ISIN	LU0117172097
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	8.829.400,10	33,04
Irland	1.588.362,97	5,94
Luxemburg	13.131.669,35	49,16
Österreich	558.710,25	2,09
2. Zertifikate		
Irland	657.627,84	2,46
3. Derivate	17.370,72	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.704.659,96	6,38
5. Sonstige Vermögensgegenstände	265.535,43	0,99
II. Verbindlichkeiten	-33.663,57	-0,12
III. Fondsvermögen	26.719.673,05	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	23.253.919,71	87,04
JPY	201.149,76	0,75
USD	653.073,20	2,44
2. Zertifikate		
EUR	657.627,84	2,46
3. Derivate	17.370,72	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.704.659,96	6,38
5. Sonstige Vermögensgegenstände	265.535,43	0,99
II. Verbindlichkeiten	-33.663,57	-0,12
III. Fondsvermögen	26.719.673,05	100,00

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

KölnFondsStruktur: Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								657.627,84	2,46
Zertifikate								657.627,84	2,46
EUR								657.627,84	2,46
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		12.448	4.829	11.409	EUR 52,830	657.627,84	2,46
Wertpapier-Investmentanteile								24.108.142,67	90,23
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.849.744,08	10,66
EUR								2.849.744,08	10,66
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		3.622	0	6.293	EUR 72,440	262.377,68	0,98
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		1.177	0	250	EUR 161,600	190.203,20	0,71
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		47.328	0	0	EUR 50,650	2.397.163,20	8,97
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								14.889.391,72	55,73
EUR								14.889.391,72	55,73
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	ANT		11.250	0	0	EUR 87,280	981.900,00	3,67
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		24.131	23.410	3.323	EUR 19,336	466.597,02	1,75
DE0008480666	Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	ANT		68.213	0	14.430	EUR 29,660	2.023.197,58	7,57
DE000DK0V7C3	Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	ANT		11.806	0	2.287	EUR 94,220	1.112.361,32	4,16
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		14.810	0	0	EUR 63,290	937.324,90	3,51
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		32.234	0	1.814	EUR 74,520	2.402.077,68	8,99
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		4.627	0	354	EUR 120,750	558.710,25	2,09
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		49.722	0	2.108	EUR 77,360	3.846.493,92	14,41
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	ANT		21.615	493	5.854	EUR 118,470	2.560.729,05	9,58
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								6.369.006,87	23,84
EUR								5.514.783,91	20,65
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		1.434	0	65	EUR 1124,730	1.612.862,82	6,04
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		5.227	4.960	0	EUR 101,300	529.495,10	1,98
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		3.218	0	329	EUR 98,080	315.621,44	1,18
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		296	0	0	EUR 100,560	29.765,76	0,11
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		467	0	160	EUR 165,159	77.129,30	0,29
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		20.180	20.180	0	EUR 6,670	134.600,60	0,50
IE00BMW42306	iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		20.344	20.344	0	EUR 13,274	270.046,26	1,01
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	ANT		1.212	0	0	EUR 123,550	149.742,60	0,56
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GLEM R E.Ac. R.S.J GEM R.E.I.EDL A.	ANT		10.933	12.321	1.388	EUR 35,335	386.317,56	1,45
LU1773286189	JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	ANT		2.095	2.095	0	EUR 128,710	269.647,45	1,01
LU1727361658	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	ANT		2.266	0	0	EUR 124,580	282.298,28	1,06
LU1727354448	JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. ANJPM Gl Co.BI2(acc)	ANT		3.102	0	262	EUR 106,300	329.742,60	1,23
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		285	0	0	EUR 102,150	29.112,81	0,11
IE00080C1355	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		3.065	0	367	EUR 100,989	309.530,98	1,16
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		492	0	129	EUR 272,660	134.148,72	0,50
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CLIH	ANT		1.783	0	0	EUR 123,250	219.754,75	0,82
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		134	0	0	EUR 611,010	81.875,34	0,31
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		4.332	0	1.197	EUR 27,737	120.156,68	0,45
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		513	0	0	EUR 195,705	100.396,87	0,38
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	ANT		285	0	0	EUR 108,980	31.059,30	0,12
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		801	0	0	EUR 126,690	101.478,69	0,38
JPY								201.149,76	0,75
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		7.941	0	1.387	JPY 4.521,500	201.149,76	0,75

KölnFondsStruktur: Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
USD									2,44
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.		ANT	2.316	0	596	USD 38,170	653.073,20 76.405,98	0,29
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	3.040	0	94.400	USD 11,437	30.050,29	0,11
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	51.315	0	6.125	USD 6,527	289.479,58	1,08
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	3.628	0	920	USD 44,400	139.224,89	0,52
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	8.858	0	0	USD 15,401	117.912,46	0,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.765.770,51	92,69
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									-0,04
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25		XEUR	EUR	Anzahl -15				-10.725,86 -36.112,50	-0,14
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25		XCME	USD	Anzahl 3				25.386,64	0,10
Optionsrechte**)									0,04
Optionsrechte auf Aktienindices									0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 18			EUR 24,300	4.374,00	0,02
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 2			USD 37,150	6.421,78	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	69,92	0,00
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									0,06
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25		XEUR	EUR	300.000				17.300,80 360,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25		XEUR	EUR	1.000.000				9.000,00	0,03
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25		XCBT	USD	1.400.000				7.940,80	0,03
Summe der Zins-Derivate							EUR	17.300,80	0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.704.659,96			% 100,000	1.704.659,96	6,38
Summe der Bankguthaben							EUR	1.704.659,96	6,38
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.704.659,96	6,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	80.500,10				80.500,10	0,30
Einschüsse (Initial Margins)			USD	95.084,00				82.181,50	0,31
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	92.051,19				92.051,19	0,34
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	90,20				90,20	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	10.712,44				10.712,44	0,04
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	265.535,43	0,99
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	-48.944,00			% 100,000	-274,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-37.271,45			% 100,000	-32.213,87	-0,12
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							EUR	-32.488,07	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.130,40				-1.130,40	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-45,10				-45,10	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-1.175,50	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.719.673,05	100,00
Umlaufende Anteile							STK	593.702,000	
Anteilwert							EUR	45,01	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								624.863,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								6.629,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								37.790,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								593.702,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,06

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

KölnFondsStruktur: Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30.10.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,15700 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 178,50000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte	EUR	888.785,65
auf Indices	EUR	3.010.117,04
auf Renten		
- verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	853.200,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
USD				
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.	STK	3.974	3.974
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	1.049
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	4.269	8.905

KölnFondsStruktur: Ertrag

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,06
Umlaufende Anteile	STK	593.702,000
Anteilwert	EUR	45,01

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	0,17
Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,52
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	0,55
Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	0,70
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,73
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GlFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
JPM ETFs(I)-GLEM R E.Ac. R.S.J GEM R.E.I.E.DL A.	0,36
JPM Fds-Em.Markt.Loc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	0,40
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a). (h)	0,34
JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. ANJPM Gl Co.B.I2(acc)	0,32
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	0,40
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CLIH	0,40
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	0,27
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	0,12
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	10.732.130,63	31,97
Irland	3.007.106,54	8,97
Luxemburg	15.129.798,98	45,10
Österreich	1.345.155,00	4,01
2. Zertifikate		
Irland	1.486.160,73	4,43
3. Derivate	63.809,09	0,19
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.385.646,02	4,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	440.798,55	1,32
II. Verbindlichkeiten	-40.984,74	-0,12
III. Fondsvermögen	33.549.620,80	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	27.672.190,60	82,47
JPY	188.763,13	0,56
USD	2.353.237,42	7,02
2. Zertifikate		
EUR	1.486.160,73	4,43
3. Derivate	63.809,09	0,19
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.385.646,02	4,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	440.798,55	1,32
II. Verbindlichkeiten	-40.984,74	-0,12
III. Fondsvermögen	33.549.620,80	100,00

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

KölnFondsStruktur: Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.486.160,73	4,43
Zertifikate								1.486.160,73	4,43
EUR								1.486.160,73	4,43
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		28.131	6.140	16.601	EUR 52,830	1.486.160,73	4,43
Wertpapier-Investmentanteile								30.214.191,15	90,05
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.792.650,60	5,35
EUR								1.792.650,60	5,35
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		4.041	0	541	EUR 161,600	653.025,60	1,95
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		22.500	0	1.920	EUR 50,650	1.139.625,00	3,40
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								21.336.436,18	63,59
EUR								21.336.436,18	63,59
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	ANT		8.041	1.209	4.404	EUR 87,280	701.818,48	2,09
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		112.428	41.621	5.485	EUR 19,336	2.173.907,81	6,48
DE0008480666	Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	ANT		55.632	0	5.482	EUR 29,660	1.650.045,12	4,92
DE000DK0V7C3	Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	ANT		18.068	0	2.912	EUR 94,220	1.702.366,96	5,07
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		40.260	749	1.010	EUR 74,520	3.000.175,20	8,94
ATO000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		11.140	0	801	EUR 120,750	1.345.155,00	4,01
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		51.920	1.979	1.058	EUR 77,360	4.016.531,20	11,97
LU0203963425	IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	ANT		54.228	2.294	12.554	EUR 118,470	6.424.391,16	19,15
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		14.345	0	0	EUR 22,450	322.045,25	0,96
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								7.085.104,37	21,11
EUR								4.543.103,82	13,53
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		4.704	4.382	0	EUR 101,300	476.515,20	1,42
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		1.690	1.690	6.893	EUR 98,080	165.755,20	0,49
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		345	0	0	EUR 100,560	34.693,20	0,10
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		1.282	0	215	EUR 165,159	211.733,97	0,63
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		49.849	49.849	0	EUR 6,670	332.492,83	0,99
IE00BMW42306	iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		50.451	50.451	0	EUR 13,274	669.686,57	2,00
LU1773286189	JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	ANT		2.610	2.610	0	EUR 128,710	335.933,10	1,00
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h)	ANT		2.692	0	0	EUR 124,580	335.369,36	1,00
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		338	0	0	EUR 102,150	34.526,77	0,10
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		6.208	0	573	EUR 100,989	626.939,09	1,87
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		1.231	0	122	EUR 272,660	335.644,46	1,00
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		361	0	0	EUR 611,010	220.574,61	0,66
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		1.943	0	0	EUR 195,705	380.255,59	1,13
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		3.023	0	0	EUR 126,690	382.983,87	1,14
JPY								188.763,13	0,56
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		7.452	0	0	JPY 4.521,500	188.763,13	0,56
USD								2.353.237,42	7,02
DE000A41AC56	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		5.743	7.455	1.712	USD 101,700	504.808,21	1,50
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		6.171	0	1.191	USD 38,170	203.584,33	0,61
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		15.619	13.973	118.710	USD 11,437	154.393,21	0,46
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		143.708	0	29.912	USD 6,527	810.689,50	2,42
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		9.860	0	1.262	USD 44,400	378.378,57	1,13
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		22.641	0	0	USD 15,401	301.383,60	0,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.700.351,88	94,48

KölnFondsStruktur: Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
								7.914,65	0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25								-43.335,00	-0,13
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25								51.249,65	0,15
Optionsrechte**)								26.746,45	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices								26.746,45	0,08
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200								10.692,00	0,03
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300								16.054,45	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 34.661,10	0,10
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25								2.520,00	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25								18.120,00	0,05
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25								8.507,99	0,03
Summe der Zins-Derivate								EUR 29.147,99	0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale								1.384.814,19	4,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale								831,83	0,00
Summe der Bankguthaben								EUR 1.385.646,02	4,13
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.385.646,02	4,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)								131.220,00	0,39
Einschüsse (Initial Margins)								160.271,39	0,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften								133.397,22	0,40
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								558,24	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen								15.351,70	0,05
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 440.798,55	1,32
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale								-38.824,42	-0,12
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -38.824,42	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung								-1.416,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								-744,32	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -2.160,32	0,00
Fondsvermögen								EUR 33.549.620,80	100,00
Umlaufende Anteile								STK 722.732,000	
Anteilwert								EUR 46,42	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes								748.650,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								11.816,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								37.734,000	
Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes								722.732,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,19

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30.10.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025			
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

KölnFondsStruktur: Wachstum

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	2.073.833,19
auf Renten	EUR	6.395.586,82
- verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	1.023.840,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
USD				
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.	STK	4.904	4.904
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	2.559
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	5.177	6.575

KölnFondsStruktur: Wachstum

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,19
Umlaufende Anteile	STK	722.732,000
Anteilwert	EUR	46,42

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,52
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	0,55
Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	0,70
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,73
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Renten Europa Inhaber-Anteile	0,54
IFM-Invest: Vermögensma.Aktien Inhaber-Anteile	1,00
JPM Fds-Em.MarkLoc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	0,40
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	0,34
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	0,12
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	10.409.910,44	20,84
Irland	7.176.692,37	14,37
Luxemburg	22.059.480,44	44,12
Österreich	3.011.505,00	6,03
2. Zertifikate		
Irland	1.958.091,12	3,92
3. Derivate	88.784,01	0,18
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.380.735,63	8,77
5. Sonstige Vermögensgegenstände	900.079,45	1,80
II. Verbindlichkeiten	-14.384,78	-0,03
III. Fondsvermögen	49.970.893,68	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	36.537.386,22	73,10
USD	6.120.202,03	12,26
2. Zertifikate		
EUR	1.958.091,12	3,92
3. Derivate	88.784,01	0,18
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.380.735,63	8,77
5. Sonstige Vermögensgegenstände	900.079,45	1,80
II. Verbindlichkeiten	-14.384,78	-0,03
III. Fondsvermögen	49.970.893,68	100,00

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

KölnFondsStruktur: Chance

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.958.091,12	3,92
Zertifikate								1.958.091,12	3,92
EUR								1.958.091,12	3,92
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		37.064	9.598	28.487	EUR 52,830	1.958.091,12	3,92
Wertpapier-Investmentanteile								42.657.588,25	85,36
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.691.779,68	5,39
EUR								2.691.779,68	5,39
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		12.179	0	10.330	EUR 161,600	1.968.126,40	3,94
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		6.888	0	1.432	EUR 105,060	723.653,28	1,45
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								24.721.280,76	49,45
EUR								24.721.280,76	49,45
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		191.882	171.635	6.340	EUR 19,336	3.710.230,35	7,42
DE0008480666	Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	ANT		81.871	0	1.986	EUR 29,660	2.428.293,86	4,86
DE000DK0V7C3	Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	ANT		31.908	0	4.462	EUR 94,220	3.006.371,76	6,02
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		24.940	0	577	EUR 120,750	3.011.505,00	6,03
LU0203962963	IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	ANT		90.405	2.612	12.645	EUR 55,230	4.993.068,15	9,98
LU0203963185	IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	ANT		15.716	830	3.453	EUR 481,790	7.571.811,64	15,14
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								15.244.527,81	30,52
EUR								9.124.325,78	18,26
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		4.526	4.062	0	EUR 101,300	458.483,80	0,92
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		490	0	0	EUR 100,560	49.274,40	0,10
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		145.309	6.118	21.503	EUR 12,020	1.746.614,18	3,50
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shs I Acc.	ANT		2.156	0	0	EUR 165,159	356.083,02	0,71
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		109.871	109.871	0	EUR 6,670	732.839,57	1,47
IE00BMW42306	iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	ANT		111.310	111.310	0	EUR 13,274	1.477.528,94	2,96
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GIEM R E.Ac. R.S.J G.EM R.E.I.EDL A.	ANT		28.010	0	5.232	EUR 35,335	989.733,35	1,98
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		483	0	0	EUR 102,150	49.338,55	0,10
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		7.187	0	0	EUR 100,989	725.807,22	1,45
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		2.844	0	0	EUR 272,660	775.445,04	1,55
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		722	0	54	EUR 611,010	441.149,22	0,88
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		3.969	0	0	EUR 195,705	776.754,73	1,55
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		4.304	0	0	EUR 126,690	545.273,76	1,09
USD								6.120.202,03	12,26
DE000A41AC56	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		8.615	8.615	0	USD 101,700	757.256,27	1,52
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		14.517	0	0	USD 38,170	478.922,98	0,96
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		75.821	7.706	191.062	USD 11,437	749.487,63	1,50
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		303.672	0	28.275	USD 6,527	1.713.082,78	3,43
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		19.254	0	5.601	USD 44,400	738.874,33	1,48
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		5.430	0	629	USD 226,550	1.063.238,12	2,13
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		46.527	0	3.913	USD 15,401	619.339,92	1,24
Summe Wertpapiervermögen								EUR 44.615.679,37	89,28
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								16.119,08	0,03
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25		XEUR	EUR	Anzahl -68				-163.710,00	-0,33
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25		XCME	USD	Anzahl 21				179.829,08	0,36
Optionsrechte**)								55.679,90	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								55.679,90	0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 97			EUR 24,300	23.571,00	0,05
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 10			USD 37,150	32.108,90	0,06
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 71.798,98	0,14

KölnFondsStruktur: Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								16.985,03	0,04
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25	XEUR	EUR	2.100.000				2.670,00	0,01
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25	XCBT	USD	2.600.000				14.315,03	0,03
Summe der Zins-Derivate								EUR 16.985,03	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.693.612,86			% 100,000	2.693.612,86	5,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.952.001,05			% 100,000	1.687.122,77	3,38
Summe der Bankguthaben								EUR 4.380.735,63	8,77
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.380.735,63	8,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	283.190,60				283.190,60	0,57
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	517.124,00				446.952,46	0,89
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	145.982,37				145.982,37	0,29
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	558,11				558,11	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	23.395,91				23.395,91	0,05
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 900.079,45	1,80
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-322.070,00			% 100,000	-1.804,31	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -1.804,31	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-12.580,47				-12.580,47	-0,03
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -12.580,47	-0,03
Fondsvermögen								EUR 49.970.893,68	100,00
Umlaufende Anteile								STK 628.329,000	
Anteilwert								EUR 79,53	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								643.291,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								10.480,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								25.442,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								628.329,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									89,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,18

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30.10.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,15700 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 178,50000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	6.221.499,57
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	5.011.914,49
	EUR	3.867.840,00

KölnFondsStruktur: Chance

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
USD				
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.	STK	14.421	14.421
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	5.320
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT	0	7.536
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	ANT	7.488	7.488
JPY				
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT	0	11.401

KölnFondsStruktur: Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,18
Umlaufende Anteile	STK	628.329,000
Anteilwert	EUR	79,53

Angaben zu Bewertungsverfahren
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,18
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-ESG Rentenf. RheinEdition Inhaber-Anteile	0,55
Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	0,70
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,73
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
IFM-Invest: Aktien Europa Inhaber-Anteile	1,00
IFM-Invest: Aktien USA Inhaber-Anteile	1,00
JPM ETFs(I)-GIEM R EAc. R.SJ GEM RE.IEDL A.	0,36
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	3.869.807,09	13,01
Irland	8.964.068,16	30,14
Luxemburg	11.002.877,29	36,98
Österreich	2.364.164,25	7,95
2. Derivate	243.907,11	0,82
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.911.938,87	9,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	410.906,32	1,38
II. Verbindlichkeiten	-17.391,11	-0,06
III. Fondsvermögen	29.750.277,98	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	16.239.748,72	54,59
USD	9.961.168,07	33,49
2. Derivate	243.907,11	0,82
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.911.938,87	9,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	410.906,32	1,38
II. Verbindlichkeiten	-17.391,11	-0,06
III. Fondsvermögen	29.750.277,98	100,00

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

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								26.200.916,79	88,08
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								4.763.565,59	16,02
EUR								4.763.565,59	16,02
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	1.051	0	241	EUR 272,430	286.323,93	0,96
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	9.040	0	909	EUR 161,600	1.460.864,00	4,91
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.		ANT	28.711	653	3.016	EUR 105,060	3.016.377,66	10,15
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.233.971,34	20,96
EUR								6.233.971,34	20,96
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	84.728	165.124	90.121	EUR 19,336	1.638.300,61	5,51
DE000DK0V7C3	Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I		ANT	23.684	0	2.915	EUR 94,220	2.231.506,48	7,50
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA		ANT	19.579	876	650	EUR 120,750	2.364.164,25	7,95
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								15.203.379,86	51,10
EUR								5.242.211,79	17,61
IE0005ND6NZ2	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs S Acc.		ANT	1.679	4.318	2.639	EUR 112,657	189.151,10	0,64
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.		ANT	87.705	0	30.619	EUR 12,020	1.054.214,10	3,54
IE00BMW42181	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.		ANT	86.815	86.815	0	EUR 6,670	579.056,05	1,95
IE00BMW42306	iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.		ANT	88.016	88.016	0	EUR 13,274	1.168.324,38	3,93
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2		ANT	18.373	6.295	63.901	EUR 10,253	188.385,72	0,63
IE00BF4G7183	JPM ETFs(I)-EUR REI Act. Reg.Sh.JPM E.R.E.I.EEO A		ANT	2.939	1.678	14.366	EUR 48,330	142.041,87	0,48
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GIEM R E.Ac. R.S.J G.EM R.E.I.EDL A.		ANT	21.843	0	8.892	EUR 35,335	771.822,41	2,59
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.		ANT	893	264	3.339	EUR 211,550	188.914,15	0,63
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.		ANT	2.220	0	0	EUR 272,660	605.305,20	2,03
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	581	0	0	EUR 611,010	354.996,81	1,19
USD								9.961.168,07	33,49
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	8.497	2.645	1.614	USD 274,167	2.013.480,55	6,77
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.		ANT	11.377	0	0	USD 38,170	375.332,83	1,26
IE00BGSF1X88	iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	8.939	0	0	USD 118,020	911.824,36	3,06
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)		ANT	133.009	34.368	214.353	USD 11,437	1.314.788,79	4,42
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	227.301	60.365	30.640	USD 6,527	1.282.256,61	4,31
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	15.409	0	4.637	USD 44,400	591.322,04	1,99
LU1727362110	JPMorg.I.-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	8.006	2.729	346	USD 287,580	1.989.944,24	6,69
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	5.205	0	347	USD 226,550	1.019.181,29	3,43
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. I2 Acc.		ANT	34.785	0	3.766	USD 15,401	463.037,36	1,56
Summe Wertpapiervermögen								EUR 26.200.916,79	88,08
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								166.765,71	0,56
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25		XEUR	EUR	Anzahl 2				4.830,00	0,02
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 25		XIOM	USD	Anzahl 4				105.603,19	0,35
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25		XCME	USD	Anzahl 8				56.332,52	0,19
Optionsrechte**)								44.398,12	0,15
Optionsrechte auf Aktienindices								44.398,12	0,15
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 77			EUR 24,300	18.711,00	0,06
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 8			USD 37,150	25.687,12	0,09
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 211.163,83	0,71
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								32.743,28	0,11
Offene Positionen									
USD/EUR 2.030.000,00		OTC						32.743,28	0,11
Summe der Devisen-Derivate								EUR 32.743,28	0,11

KölnFondsStruktur: ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	512.128,89			% 100,000	512.128,89	1,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	98,27			% 100,000	111,62	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	665.471,00			% 100,000	3.728,13	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.772.137,56			% 100,000	2.395.970,23	8,05
Summe der Bankguthaben							EUR	2.911.938,87	9,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	2.911.938,87	9,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	306.728,00				265.106,31	0,89
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	136.894,49				136.894,49	0,46
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	5.367,67				5.367,67	0,02
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	3.537,85				3.537,85	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	410.906,32	1,38
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-17.391,11				-17.391,11	-0,06
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-17.391,11	-0,06
Fondsvermögen							EUR	29.750.277,98	100,00
Umlaufende Anteile							STK	428.009,000	
Anteilwert							EUR	69,51	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufts am Beginn des Berichtszeitraumes								430.971,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								11.689,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								14.651,000	
Anzahl des Anteilumlaufts am Ende des Berichtszeitraumes								428.009,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									88,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,82

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30.10.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88039	= 1 Euro (EUR)
Vereinigete Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	2,0 Mio.	EUR	1.751.532,29
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	4.273.500,71

KölnFondsStruktur: ChancePlus

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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	3.726
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT	0	4.035

KölnFondsStruktur: ChancePlus

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,82
Umlaufende Anteile	STK	428.009,000
Anteilwert	EUR	69,51

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs S Acc.	0,27
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi. Inhaber-Anteile I	0,70
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ETFs(I)-EUR REI Act. Reg.ShJPM E.R.E.I.E.E.O A	0,25
JPM ETFs(I)-GIEM R E.Ac. R.S.J G.EM R.E.I.E.DL A.	0,36
JPMorg.I.-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.	0,40
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. I2 Acc.	0,75
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iSh.VI p.-iSh.MSCI Eur.Fin.Se. Reg.Shs Acc.	0,18
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

Fondszusammensetzung.

	KölnFondsStruktur: Ertrag in EUR	KölnFondsStruktur: Wachstum in EUR	KölnFondsStruktur: Chance in EUR	KölnFondsStruktur: ChancePlus in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	24.765.770,51	31.700.351,88	44.615.679,37	26.200.916,79
Derivate	17.370,72	63.809,09	88.784,01	243.907,11
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.704.659,96	1.385.646,02	4.380.735,63	2.911.938,87
Sonstige Vermögensgegenstände	265.535,43	440.798,55	900.079,45	410.906,32
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-32.488,07	-38.824,42	-1.804,31	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.175,50	-2.160,32	-12.580,47	-17.391,11
Fondsvermögen	26.719.673,05	33.549.620,80	49.970.893,68	29.750.277,98

	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung	
Wertpapiervermögen	127.282.718,55
Derivate	413.870,93
Bankguthaben/Geldmarktfonds	10.382.980,48
Sonstige Vermögensgegenstände	2.017.319,75
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-73.116,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.307,40
Fondsvermögen	139.990.465,51

KölnFondsStruktur:

Luxemburg, den 3. November 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.
EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Oktober 2025

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

Aufsichtsrat des AIFM

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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