

# **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 Hauptfinanzierungssatz 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 115 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 erklimm 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

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 Teifonds 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 Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zelfonds) 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 Teifonds 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 Zelfonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Folgende Anlagergrenzen 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zelfonds) 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 Teifonds 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 Zelfonds 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 Teifondsallokation/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 *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
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
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	657.627,84	2,46
<b>3. Derivate</b>	<b>17.370,72</b>	<b>0,06</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.704.659,96</b>	<b>6,38</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>265.535,43</b>	<b>0,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.663,57</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.719.673,05</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

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

\*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>EUR</b>									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		12.448	4.829	11.409	EUR	52,830	657.627,84 2,46
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		3.622	0	6.293	EUR	72,440	24.108.142,67 2.849.744,08 2.849.744,08
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro	ANT		1.177	0	250	EUR	161,600	657.627,84 2,46
	Inh.-Anteile E(A)								
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		47.328	0	0	EUR	50,650	14.889.391,72 14.889.391,72
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15	ANT		11.250	0	0	EUR	87,280	981.900,00 0,98
	Inhaber-Anteile I								
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT		24.131	23.410	3.323	EUR	19,336	2.849.744,08 10,66
	Inhaber-Anteile								
DE0008480666	Deka-ESG Rentenf. RheinEdition	ANT		68.213	0	14.430	EUR	29,660	2.397.163,20 55,73
	Inhaber-Anteile								
DE000DK0V7C3	Deka-ESG Sel. Aktien RheinEdi.	ANT		11.806	0	2.287	EUR	94,220	1.112.361,32 55,73
	Inhaber-Anteile I								
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa	ANT		14.810	0	0	EUR	63,290	937.324,90 4,16
	Inhaber-Anteile								
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten	ANT		32.234	0	1.814	EUR	74,520	2.402.077,68 8,99
	Inhaber-Anteile								
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		4.627	0	354	EUR	120,750	558.710,25 2,09
LU0230856071	IFM-Invest: Renten Europa	ANT		49.722	0	2.108	EUR	77,360	3.846.493,92 14,41
	Inhaber-Anteile								
LU0203963425	IFM-Invest: VermögensmaAktien	ANT		21.615	493	5.854	EUR	118,470	2.560.729,05 9,58
	Inhaber-Anteile								
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		1.434	0	65	EUR	1.124,730	6.369.006,87 5.514.783,91
									23,84 20,65
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		5.227	4.960	0	EUR	101,300	1.612.862,82 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	ANT		296	0	0	EUR	100,560	29.765,76 0,11
	Inhaber-Anteile X								
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		467	0	160	EUR	165,159	77.129,30 0,29
IE00BMW42181	iSh.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)-GI.EM R E.Ac. RSJ G.EM 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	JPMorg.I.-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-GI Corp. Bon. ANJPM GI Co.B.I2(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
IE00080C13S5	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. CI.IH	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
<b>JPY</b>	<b>LU0950671825</b>	<b>UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF</b>	<b>ANT</b>	<b>7.941</b>	<b>0</b>	<b>1.387</b>	<b>JPY</b>	<b>4.521,500</b>	<b>201.149,76</b> <b>0,75</b>
									0,75

# KölnFondsStruktur: Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>USD</b>								<b>653.073,20</b>	<b>2,44</b>
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		2.316	0	596	USD 38,170	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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.765.770,51</b>	<b>92,69</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25	XEUR	EUR		Anzahl -15				<b>-10.725,86</b>	<b>-0,04</b>
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCMF	USD		Anzahl 3				-36.112,50	-0,14
<b>Optionsrechte ***)</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR			Anzahl 18			EUR 24,300	<b>10.795,78</b>	<b>0,04</b>
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO			Anzahl 2			USD 37,150	4.374,00	0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>69,92</b>	<b>0,00</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25	XEUR	EUR		300.000				<b>17.300,80</b>	<b>0,06</b>
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25	XEUR	EUR		1.000.000				360,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25	XCBT	USD		1.400.000				9.000,00	0,03
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.940,80</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.704.659,96			% 100,000	1.704.659,96	6,38
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.704.659,96</b>	<b>6,38</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.704.659,96</b>	<b>6,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
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 Wertpapiergegeschäften	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
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>265.535,43</b>	<b>0,99</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
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
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.488,07</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung	EUR			-1.130,40				-1.130,40	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR			-45,10				-45,10	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.175,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
Anteilwert							<b>EUR</b>	<b>26.719.673,05</b>	<b>100,00</b>
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								624.863,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								6.629,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								37.790,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>593.702,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
*) 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 Geschäftsschluss. 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)
XCMC	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		888.785,65
auf Renten		EUR		3.010.117,04
- verkauftete 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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>USD</b>					
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.		STK	3.974	3.974
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	0	1.049
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.C.X-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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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 GI.Future 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()-GLEM R.E.Ac.R.SJ.GEM R.E.I.EDL A.	0,36
JPM Fds-Em.MarkLoc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	0,40
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-Anl2 (a.) (h.)	0,34
JPMorgan Fds-GI Corp. Bon. ANJPM GI Co.BI2(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.-RDig.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-GI.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
iShsV-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 *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
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
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	1.486.160,73	4,43
<b>3. Derivate</b>	<b>63.809,09</b>	<b>0,19</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.385.646,02</b>	<b>4,13</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>440.798,55</b>	<b>1,32</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-40.984,74</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.549.620,80</b>	<b>100,00</b>

## Gliederung nach Anlageart - Währung

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

\*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>EUR</b>									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		28.131	6.140	16.601	EUR	52,830	1.486.160,73 4,43
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile I(A)	ANT		4.041	0	541	EUR	161,600	30.214.191,15 1.792.650,60 1.792.650,60 90,05 5,35
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		22.500	0	1.920	EUR	50,650	1.139.625,00 21.336.436,18 21.336.436,18 3,40 63,59 63,59
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
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
AT0000A34MN2	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
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
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
<b>JPY</b>									
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF Nam.-Anteile A Acc.	ANT		7.452	0	0	JPY	4.521,500	188.763,13 0,56
<b>USD</b>									
DE000A41AC56	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		5.743	7.455	1.712	USD	101,700	2.353.237,42 7,02
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		6.171	0	1.191	USD	38,170	504.808,21 1,50
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	iShsV-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-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		22.641	0	0	USD	15,401	301.383,60 0,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.700.351,88</b>	<b>94,48</b>

# 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 Fondsver- mögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25	XEUR	EUR	Anzahl -18					<b>7.914,65</b>	<b>0,02</b>
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCME	USD	Anzahl 7					-43.335,00	-0,13
<b>Optionsrechte**)</b>								51.249,65	0,15
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>26.746,45</b>	<b>0,08</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR	EUR	Anzahl 44				EUR	24,300	<b>26.746,45</b>
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO	USD	Anzahl 5				USD	37,150	0,08
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							EUR		<b>34.661,10</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25	XEUR	EUR	2.100.000					<b>29.147,99</b>	<b>0,09</b>
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25	XEUR	EUR	1.900.000					2.520,00	0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25	XCBT	USD	1.500.000					18.120,00	0,05
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							EUR		<b>8.507,99</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		1.384.814,19				%	100,000	1.384.814,19
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY		148.482,00				%	100,000	831,83
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR		<b>1.385.646,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR		<b>1.385.646,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Einschüsse (Initial Margins)	EUR		131.220,00						0,39
Einschüsse (Initial Margins)	USD		185.434,00						0,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR		133.397,22						0,40
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		558,24						0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR		15.351,70						0,05
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>440.798,55</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		-44.919,85				%	100,000	-38.824,42
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-38.824,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung	EUR		-1.416,00						0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-744,32						0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-2.160,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>									
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									
Anzahl der ausgegebenen Anteile									
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>									
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
*) 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 Geschäftsausschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.									
<b>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</b>									
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:									
In-/ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 31.10.2025									
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025									
<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025</b>									
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)
XCMC	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	
- verkaufta 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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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 GI.Future 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
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. RegShares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 InfTe.Sec.UETF RegShares (Acc.)	0,15

# KölnFondsStruktur: Chance

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
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
<b>2. Zertifikate</b>		
Irland	1.958.091,12	3,92
<b>3. Derivate</b>	<b>88.784,01</b>	<b>0,18</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>4.380.735,63</b>	<b>8,77</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>900.079,45</b>	<b>1,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-14.384,78</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>49.970.893,68</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

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

\*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>EUR</b>									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		37.064	9.598	28.487	EUR	52,830	1.958.091,12 3,92
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		12.179	0	10.330	EUR	161,600	42.657.588,25 85,36
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		6.888	0	1.432	EUR	105,060	2.691.779,68 5,39
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
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
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A Diversified Income Portfolio	ANT		4.526	4.062	0	EUR	101,300	458.483,80 0,92
DE000A407MQ8	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.Shares I Acc.	ANT		2.156	0	0	EUR	165,159	356.083,02 0,71
IE00BMW42181	iSh.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.SJ 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
<b>USD</b>									
DE000A41AC56	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		8.615	8.615	0	USD	101,700	6.120.202,03 12,26
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		14.517	0	0	USD	38,170	757.256,27 1,52
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		75.821	7.706	191.062	USD	11,437	478.922,98 0,96
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		303.672	0	28.275	USD	6,527	749.487,63 1,50
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		19.254	0	5.601	USD	44,400	1.713.082,78 3,43
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		5.430	0	629	USD	226,550	738.874,33 1,48
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		46.527	0	3.913	USD	15,401	1.063.238,12 2,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25		XEUR	EUR	Anzahl -68					16.119,08 0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25		XCME	USD	Anzahl 21					-163.710,00 -0,33
<b>Optionsrechte ***)</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 97			EUR	24,300	55.679,90 0,11
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 10			USD	37,150	55.679,90 0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>									
							EUR		71.798,98 0,14

# KölnFondsStruktur: Chance

<sup>\*)</sup> 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 Geschäftsausschluss. 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
auf Renten		EUR	5.011.914,49
- verkauft Terimkontrakte			
auf Indices		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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>USD</b>					
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.		STK	14.421	14.421
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	0	5.320
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X		ANT	0	7.536
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.		ANT	7.488	7.488
<b>JPY</b>					
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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldcheindarlehen 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 RheinEdl. 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 GI.Future 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)-GLEM R E.Ac. R.SJ G.E.M R.E.I.E.DL 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. RegShares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF RegShares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF RegShares (Acc.)	0,15

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
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
<b>2. Derivate</b>	<b>243.907,11</b>	<b>0,82</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.911.938,87</b>	<b>9,78</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>410.906,32</b>	<b>1,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.391,11</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.750.277,98</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

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

\*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile (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
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE0000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	84.728	165.124	90.121	EUR	19,336	1.638.300,61	5,51
DE0000DKOV7C3	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
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
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	iSh.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.E.O A	ANT	2.939	1.678	14.366	EUR	48,330	142.041,87	0,48
IE00BF4G6Z54	JPM ETFs(I)-GI.EM R E.A.C. RSJ 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
<b>USD</b>									
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. IZ Acc.	ANT	34.785	0	3.766	USD	15,401	463.037,36	1,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.200.916,79</b>	<b>88,08</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25	XEUR	EUR	Anzahl 2					<b>166.765,71</b>	<b>0,56</b>
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 25	XIOM	USD	Anzahl 4					4.830,00	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCME	USD	Anzahl 8					105.603,19	0,35
<b>Optionsrechte**</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 77					44.398,12	0,15
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 8					44.398,12	0,15
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>211.163,83</b>	<b>0,71</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 2.030.000,00	OTC							32.743,28	0,11
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>32.743,28</b>	<b>0,11</b>

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		512.128,89			%	100,000	512.128,89
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		98,27			%	100,000	111,62
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		665.471,00			%	100,000	3.728,13
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.772.137,56			%	100,000	2.395.970,23
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR		<b>2.911.938,87</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR		<b>2.911.938,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Einschüsse (Initial Margins)		USD		306.728,00					0,89
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR		136.894,49					0,46
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		5.367,67					0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		3.537,85					0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>410.906,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR		-17.391,11					-0,06
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-17.391,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>							EUR		<b>29.750.277,98</b>
<b>Anteilwert</b>							STK		<b>428.009.000</b>
							EUR		<b>69,51</b>
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									430.971.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile									11.689.000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									14.651.000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>									<b>428.009.000</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
*) 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)
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)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XMCE	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	<b>1.751.532,29</b>
Finanztermingeschäfte - gekauft Terminkontrakte auf Indices			EUR	<b>4.273.500,71</b>

# KölnFondsStruktur: ChancePlus

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	3.726
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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. VTI A	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 GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ETFs(I)-EUR REI Act. Reg.Shs.JPM E.R.E.I.EFO A	0,25
JPM ETFs(I)-GLEM R E.Ac. R.SJ G.E.M 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.-JH.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Robeco CGF.-R.Q! 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 Nomi. I	0,80
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
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 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
iShsLV-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
<b>Vermögensaufstellung</b>				
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
<b>Fondsvermögen</b>	<b>26.719.673,05</b>	<b>33.549.620,80</b>	<b>49.970.893,68</b>	<b>29.750.277,98</b>
				<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>				
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	
<b>Fondsvermögen</b>			<b>139.990.465,51</b>	

# 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.

## 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

## Vorstand

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

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

## 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 Luxembourg



**Deka International S.A.**

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

Telefon: (+352) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+352) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

