

Halbjahresbericht zum 31. August 2019. BerolinaCapital

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.

Bericht des Vorstands.

31. August 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds BerolinaCapital bestehend aus den vier Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit, BerolinaCapital Wachstum, BerolinaCapital Chance und BerolinaCapital Premium für den Zeitraum vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern zeigte sich jedoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-amerikanische Notenbank Fed nahm im Juli zum ersten Mal seit der Finanzkrise eine Leitzinssenkung vor und reagierte damit auf Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,5 Prozent auf einem niedrigen Niveau.

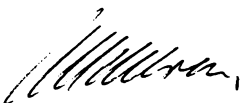
Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so bewegte sich das Gros der internationalen Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen leicht aufwärts. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch. Auch der deutsche Standardwerteindex DAX sowie der EURO STOXX 50 landeten auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA verlor hingegen vor allem der chinesische HangSeng deutlich. Ebenso musste der japanische Nikkei 225 Einbußen hinnehmen. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im August ein neues Sechsjahreshoch.

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



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	
BerolinaCapital Sicherheit	5
BerolinaCapital Wachstum	6
BerolinaCapital Chance	7
BerolinaCapital Premium	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Sicherheit	9
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Sicherheit	10
Anhang	
BerolinaCapital Sicherheit	13
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Wachstum	14
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Wachstum	15
Anhang	
BerolinaCapital Wachstum	18
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Chance	19
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Chance	20
Anhang	
BerolinaCapital Chance	23
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Premium	24
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	
BerolinaCapital Premium	25
Anhang	
BerolinaCapital Premium	27
Fondszusammensetzung	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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

BerolinaCapital Sicherheit Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in chancenreiche, aber im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Aktienfonds 0 Prozent bis 25 Prozent, Rentenfonds 40 Prozent bis 70 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 20 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 35 Prozent. Der Fonds hat gemäß den Anlagerichtlinien und gesetzeskonform vor dem 22. Juli 2013 Anteile an offenen Immobilienfonds erworben. Diese Anteile darf der Fonds weiter halten oder kann sie gegebenenfalls veräußern. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement den Investitionsgrad im Aktienbereich auf niedrigem Niveau gelassen. Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen Schwerpunkten umfassten Ende August 12,5 Prozent des Fondsvolumens. Hier erstreckten sich die Anlagen schwerpunktmäßig auf europäische Aktienfondskonzepte.

Auf Rentenfonds entfielen zuletzt 60,9 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in Rentenfonds, die in die Bereiche Staatsanleihen Euroland und Absolute Return-Konzepte investieren.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Sicherheit

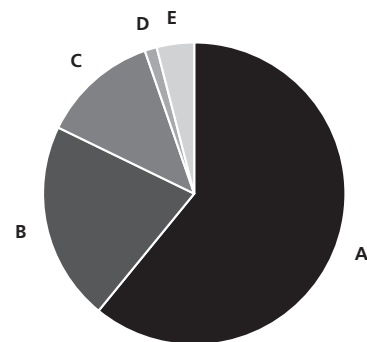
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	3,1%	2,6%	1,3%

ISIN LU0096428973

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

Fondsstruktur

BerolinaCapital Sicherheit



A	Rentenfonds	60,9%
B	Immobilienfonds	21,3%
C	Aktienfonds	12,5%
D	Rohstoffzertifikate	1,3%
E	Barreserve, Sonstiges	4,0%

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

Immobilienfonds (21,3 Prozent) waren über den gesamten Berichtszeitraum mit einem hohen Anteil im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurde eine Position in einem Rohstoffzertifikat im Berichtszeitraum aufgebaut.

In der Berichtsperiode vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019 verzeichnete der BerolinaCapital Sicherheit einen Wertzuwachs um 3,1 Prozent.

BerolinaCapital Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Wachstum ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in chancenreiche, aber im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 10 Prozent im Kalenderjahr begrenzen (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt inklusive Ausgabeaufschlag.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Anteil Aktienfonds 0 Prozent bis 50 Prozent, Rentenfonds 30 Prozent bis 60 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 20 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 35 Prozent. Der Fonds hat gemäß den Anlagerichtlinien und gesetzeskonform vor dem 22. Juli 2013 Anteile an offenen Immobilienfonds erworben. Diese Anteile darf der Fonds weiter halten oder kann sie gegebenenfalls veräußern. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement den Investitionsgrad im Aktienbereich nahezu unverändert gelassen. Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen Schwerpunkten umfassten Ende August 33,6 Prozent des Fondsvolumens. Hier erstreckten sich die Anlagen schwerpunktmäßig auf europäische Aktienfondskonzepte.

Auf Rentenfonds entfielen zuletzt 44,7 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in Rentenfonds, die in die Bereiche Staatsanleihen Euroland und Absolute Return-Konzepte investieren.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Wachstum

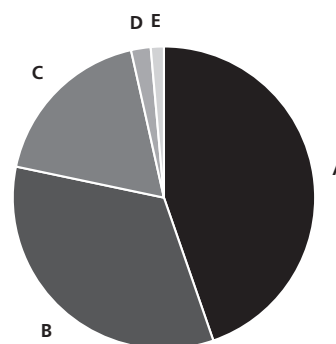
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,6%	-0,5%	1,2%

ISIN LU0096429351

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

Fondsstruktur

BerolinaCapital Wachstum



A	Rentenfonds	44,7%
B	Aktienfonds	33,6%
C	Immobilienfonds	18,2%
D	Rohstoffzertifikate	2,1%
E	Barreserve, Sonstiges	1,4%

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

Immobilienfonds (18,2 Prozent) waren über den gesamten Berichtszeitraum mit einem hohen Anteil im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurde eine Position in einem Rohstoffzertifikat im Berichtszeitraum aufgebaut.

In der Berichtsperiode vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019 verzeichnete der BerolinaCapital Wachstum einen Wertzuwachs um 2,6 Prozent.

BerolinaCapital Chance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Chance ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Anteil Aktienfonds 0 Prozent bis 75 Prozent, Rentenfonds 20 Prozent bis 50 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 20 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 35 Prozent. Der Fonds hat gemäß den Anlagerichtlinien und gesetzeskonform vor dem 22. Juli 2013 Anteile an offenen Immobilienfonds erworben. Diese Anteile darf der Fonds weiter halten oder kann sie gegebenenfalls veräußern. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement die Investitionen im Aktienbereich aktiv gesteuert und dabei das Engagement in Aktienfonds per saldo reduziert. Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen Schwerpunkten umfassten Ende August 59,2 Prozent des Fondsvolumens. Hier erstreckten sich die Anlagen schwerpunktmäßig auf US-amerikanische und europäische Aktienfondskonzepte.

Auf Rentenfonds entfielen zuletzt 25,0 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in Rentenfonds, die in die Bereiche Staatsanleihen Euroland und Absolute Return-Konzepte investieren.

Immobilienfonds (7,3 Prozent) wurden über den gesamten Berichtszeitraum im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurde eine Position in einem Rohstoffzertifikat im Berichtszeitraum aufgebaut.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Chance

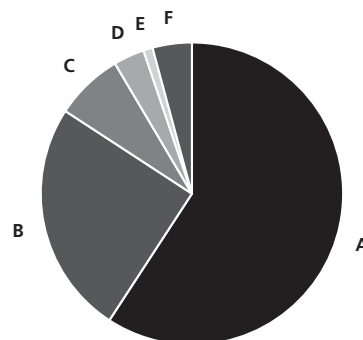
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,9%	-1,6%	2,9%

ISIN LU0096429435

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

Fondsstruktur

BerolinaCapital Chance



A	Aktienfonds	59,2%
B	Rentenfonds	25,0%
C	Immobilienfonds	7,3%
D	Rohstoffzertifikate	3,3%
E	Gemischte Fonds	1,0%
F	Barreserve, Sonstiges	4,2%

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

In der Berichtsperiode vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019 verzeichnete der BerolinaCapital Chance einen Wertzuwachs um 0,9 Prozent.

BerolinaCapital Premium Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Premium ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Das Fondsmanagement strebt bei diesem Fonds an, nahezu 100 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds zu investieren.

Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren: Anteil Aktienfonds 55 Prozent bis 100 Prozent, Rentenfonds 0 Prozent, sonstige Fonds (z.B. Mischfonds) 0 Prozent bis 30 Prozent, Geldmarktfonds 0 Prozent bis 20 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 45 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement die Investitionen im Aktienbereich aktiv gesteuert und dabei das Engagement in Aktienfonds per saldo spürbar reduziert. Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten umfassten Ende August 92,1 Prozent des Fondsvolumens. Hier erstreckten sich die Anlagen schwerpunktmäßig auf US-amerikanische, europäische und japanische Aktienfondskonzepte.

Eine Position in einem Rohstoffzertifikat (7,0 Prozent) wurde im Berichtszeitraum aufgebaut.

In der Berichtsperiode vom 1. März 2019 bis zum 31. August 2019 verzeichnete der BerolinaCapital Premium einen Wertzuwachs um 1,9 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Premium

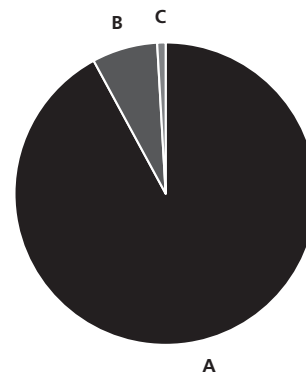
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	1,9%	-1,8%	5,9%

ISIN LU0096429609

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

Fondsstruktur

BerolinaCapital Premium



A Aktienfonds	92,1%
B Rohstoffzertifikate	7,0%
C Barreserve, Sonstiges	0,9%

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

BerolinaCapital Sicherheit

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	20.031.353,28	50,77
Irland	600.644,00	1,52
Luxemburg	16.747.033,38	42,43
2. Zertifikate		
Großbritannien	492.465,87	1,25
3. Derivate	-32.280,00	-0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.469.107,21	3,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	164.985,90	0,42
II. Verbindlichkeiten	-14.378,59	-0,04
III. Fondsvermögen	39.458.931,05	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	35.823.965,46	90,79
USD	1.555.065,20	3,93
2. Zertifikate		
EUR	492.465,87	1,25
3. Derivate	-32.280,00	-0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.469.107,21	3,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	164.985,90	0,42
II. Verbindlichkeiten	-14.378,59	-0,04
III. Fondsvermögen	39.458.931,05	100,00

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

BerolinaCapital Sicherheit

Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								492.465,87	1,25	
Zertifikate								492.465,87	1,25	
EUR								492.465,87	1,25	
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	3.639	3.639	0	EUR 135,330	492.465,87	1,25	
Wertpapier-Investmentanteile								28.980.289,26	73,43	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								4.423.495,16	11,21	
EUR								4.423.495,16	11,21	
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	9.500	0	9.849	EUR 104,300	990.850,00	2,51	
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	18.100	0	0	EUR 58,610	1.060.841,00	2,69	
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF		ANT	6.400	0	0	EUR 94,160	602.624,00	1,53	
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile		ANT	36.224	30.924	0	EUR 48,840	1.769.180,16	4,48	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								11.632.611,88	29,48	
EUR								11.632.611,88	29,48	
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	39.423	0	2.703	EUR 118,700	4.679.510,10	11,86	
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	8.987	0	1.013	EUR 119,410	1.073.137,67	2,72	
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF		ANT	10.868	2.200	2.132	EUR 66,220	719.678,96	1,82	
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	34.691	0	3.809	EUR 74,010	2.567.480,91	6,51	
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	102.726	0	6.455	EUR 25,240	2.592.804,24	6,57	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.924.182,22	32,74	
EUR								11.369.117,02	28,81	
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	435	0	0	EUR 1.675,780	728.964,30	1,85	
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2		ANT	188.026	0	17.653	EUR 15,610	2.935.085,86	7,44	
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	16.700	0	0	EUR 119,960	2.003.332,00	5,08	
IE00BQSBX418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.		ANT	55.000	0	0	EUR 10,921	600.644,00	1,52	
LU1814671183	JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc.		ANT	8.678	0	1.439	EUR 93,750	813.562,50	2,06	
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	473	0	0	EUR 720,120	340.616,76	0,86	
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	1.315	0	0	EUR 297,940	391.791,10	0,99	
LU2004793787	Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. IZ Acc.		ANT	36.912	36.912	0	EUR 42,085	1.553.426,76	3,94	
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	199.229	0	0	EUR 10,047	2.001.693,74	5,07	
USD								1.555.065,20	3,93	
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	2.455	0	300	USD 332,160	738.802,08	1,87	
LU0234573003	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.		ANT	21.296	0	0	USD 23,190	447.433,06	1,13	
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	2.213	2.213	0	USD 183,957	368.830,06	0,93	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								8.398.741,40	21,29	
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								8.398.741,40	21,29	
EUR								8.398.741,40	21,29	
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	109.010	0	0	EUR 54,940	5.989.009,40	15,18	
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile		ANT	51.490	0	0	EUR 46,800	2.409.732,00	6,11	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 37.871.496,53	95,97	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl 12				-13.110,00	-0,03	
Mini DAX-Index Future (FDXM) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl 3				-11.400,00	-0,03	
								-1.710,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-13.110,00	-0,03
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19		XEUR	EUR	-2.700.000				-19.170,00	-0,05	
								-19.170,00	-0,05	
Summe der Zins-Derivate								EUR	-19.170,00	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	1.411.128,34			% 100,000	1.411.128,34	3,58	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	69.045,00			% 100,000	587,34	0,00	

BerolinaCapital Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	63.345,90			% 100,000	57.391,53	0,15
	Summe der Bankguthaben						EUR	1.469.107,21	3,73
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	1.469.107,21	3,73
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	110.183,10				110.183,10	0,28
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	54.802,80				54.802,80	0,14
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	164.985,90	0,42
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.486,99				-6.486,99	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-7.891,60				-7.891,60	-0,02
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-14.378,59	-0,04
	Fondsvermögen						EUR	39.458.931,05	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	903.083,000	
	Anteilwert						EUR	43,69	
	Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf								
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							921.985,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							9.016,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							27.918,000	
	Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes							903.083,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,97
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,08

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 29.08.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.08.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,10375 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 117,55500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

auf Indices

EUR

586.740,00

- verkaufte Terminkontrakte

auf Renten

EUR

4.756.860,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	Wertpapier-Investmentanteile			
	KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
LU0263139296	Deka-Commodities Inhaber-Anteile IT	ANT	0	4.964
	Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	6.696	6.696
	Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	ANT	24.252	48.152
LU1864952335	Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 1E Acc.	ANT	0	69.508
	USD			

BerolinaCapital Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU1814671001	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPMEMSB I2(p.a.)	ANT	0	4.513
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	ANT	0	2.933

BerolinaCapital Sicherheit

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,08
Umlaufende Anteile	STK	903.083,000
Anteilwert	EUR	43,69

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2	0,40
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	0,70
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.	0,15
GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.	1,25
JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc.	0,60
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. I2 Acc.	0,75
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50
WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70

BerolinaCapital Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	13.620.944,21	42,68
Irland	491.436,00	1,54
Luxemburg	16.707.572,35	52,33
2. Zertifikate		
Großbritannien	667.041,57	2,09
3. Derivate	-130.004,76	-0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	354.667,46	1,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	225.643,84	0,71
II. Verbindlichkeiten	-16.000,81	-0,05
III. Fondsvermögen	31.921.299,86	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	28.393.131,09	88,96
USD	2.426.821,47	7,59
2. Zertifikate		
EUR	667.041,57	2,09
3. Derivate	-130.004,76	-0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	354.667,46	1,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	225.643,84	0,71
II. Verbindlichkeiten	-16.000,81	-0,05
III. Fondsvermögen	31.921.299,86	100,00

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

BerolinaCapital Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								667.041,57	2,09
Zertifikate								667.041,57	2,09
EUR								667.041,57	2,09
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	4.929	4.929	0	EUR 135,330	667.041,57	2,09
Wertpapier-Investmentanteile								25.004.813,96	78,33
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.421.551,73	7,59
EUR								2.421.551,73	7,59
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	7.136	0	11.464	EUR 104,300	744.284,80	2,33
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	19.865	0	1.200	EUR 58,610	1.164.287,65	3,65
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF		ANT	4.700	0	700	EUR 94,160	442.552,00	1,39
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile		ANT	1.442	8.244	19.960	EUR 48,840	70.427,28	0,22
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.805.805,61	24,46
EUR								7.805.805,61	24,46
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	29.870	12.224	2.054	EUR 118,700	3.545.569,00	11,11
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	4.277	4.277	0	EUR 119,410	510.716,57	1,60
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF		ANT	14.300	1.200	1.300	EUR 66,220	946.946,00	2,97
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	21.048	1.165	2.617	EUR 74,010	1.557.762,48	4,88
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	49.319	0	4.440	EUR 25,240	1.244.811,56	3,90
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								14.777.456,62	46,28
EUR								12.350.635,15	38,69
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	698	0	50	EUR 1.675,780	1.169.694,44	3,66
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2		ANT	125.663	0	7.368	EUR 15,610	1.961.599,43	6,15
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	10.082	0	0	EUR 119,960	1.209.436,72	3,79
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	41.978	0	0	EUR 17,360	728.738,08	2,28
IE00BQSBX418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.		ANT	45.000	0	0	EUR 10,921	491.436,00	1,54
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	16.035	0	0	EUR 47,000	753.645,00	2,36
LU1814671183	JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc.		ANT	11.937	1.739	2.116	EUR 93,750	1.119.093,75	3,51
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	1.084	177	131	EUR 720,120	780.610,08	2,45
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	5.061	0	0	EUR 297,940	1.507.874,34	4,72
LU2004793787	Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. IZ Acc.		ANT	52.788	56.103	3.315	EUR 42,085	2.221.561,86	6,96
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	40.503	0	0	EUR 10,047	406.945,45	1,27
USD								2.426.821,47	7,59
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	1.946	0	265	USD 332,160	585.624,79	1,83
LU0234573003	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.		ANT	17.089	0	0	USD 23,190	359.043,18	1,12
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	8.893	8.893	0	USD 183,957	1.482.153,50	4,64
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								5.815.138,60	18,22
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								5.815.138,60	18,22
EUR								5.815.138,60	18,22
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	87.190	0	0	EUR 54,940	4.790.218,60	15,01
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile		ANT	21.900	0	0	EUR 46,800	1.024.920,00	3,21
Summe Wertpapiervermögen								EUR 31.486.994,13	98,64
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-114.384,76	-0,36
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl 12				-11.280,00	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 19		XCME	USD	Anzahl -11				-86.604,76	-0,27
Mini DAX-Index Future (FDXM) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl 6				-16.500,00	-0,05
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR -114.384,76	-0,36
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-15.620,00	-0,05
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19		XEUR	EUR	-2.200.000				-15.620,00	-0,05
Summe der Zins-Derivate								EUR -15.620,00	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									

BerolinaCapital Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	204.107,44			% 100,000	204.107,44	0,64	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	17,00			% 100,000	0,14	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	166.180,47			% 100,000	150.559,88	0,47	
Summe der Bankguthaben								EUR	354.667,46	1,11
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	354.667,46	1,11
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	109.298,90				109.298,90	0,34	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	70.180,00				63.583,24	0,20	
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	52.761,70				52.761,70	0,17	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	225.643,84	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-9.183,19				-9.183,19	-0,03	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-6.817,62				-6.817,62	-0,02	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-16.000,81	-0,05
Fondsvermögen								EUR	31.921.299,86	100,00
Umlaufende Anteile								STK	773.336,000	
Anteilwert								EUR	41,28	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf										
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									793.710,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile									7.124,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									27.498,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									773.336,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,64	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,41	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 29.08.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.08.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,10375 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 117,55500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	764.280,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.458.403,17
auf Renten	EUR	3.875.960,00

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
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0263139296	Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T	ANT	0	7.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				

BerolinaCapital Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	ANT	21.552	69.552
LU1864952335	Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 1E Acc.	ANT	0	66.775
USD				
LU1814671001	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPMEMSB I2(p.a.)	ANT	0	3.636
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	ANT	0	11.456

BerolinaCapital Wachstum

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,41
Umlaufende Anteile	STK	773.336,000
Anteilwert	EUR	41,28

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2	0,40
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	0,70
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.	0,15
GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.	1,25
JPMorgan-Euroland Dynamic Fund Act. Nom. I2 Acc.	0,60
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	1,20
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. I2 Acc.	0,75
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50
Westinvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70

BerolinaCapital Chance

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	7.088.986,84	28,16
Irland	3.063.192,17	12,17
Luxemburg	13.130.671,29	52,18
2. Zertifikate		
Großbritannien	816.716,55	3,25
3. Derivate	-14.446,38	-0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	998.444,69	3,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.168.087,35	4,65
II. Verbindlichkeiten	-1.087.570,88	-4,32
III. Fondsvermögen	25.164.081,63	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	16.993.017,22	67,52
USD	6.289.833,08	24,99
2. Zertifikate		
EUR	816.716,55	3,25
3. Derivate	-14.446,38	-0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	998.444,69	3,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.168.087,35	4,65
II. Verbindlichkeiten	-1.087.570,88	-4,32
III. Fondsvermögen	25.164.081,63	100,00

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

BerolinaCapital Chance

Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								816.716,55	3,25
Zertifikate								816.716,55	3,25
EUR								816.716,55	3,25
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	6.035	6.035	0	EUR 135,330	816.716,55	3,25
Wertpapier-Investmentanteile								21.448.403,70	85,22
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.070.300,21	8,23
EUR								2.070.300,21	8,23
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	2.945	0	414	EUR 187,050	550.862,25	2,19
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	9.888	0	0	EUR 109,570	1.083.428,16	4,31
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	636	636	0	EUR 685,550	436.009,80	1,73
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								5.254.540,24	20,87
EUR								5.254.540,24	20,87
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	18.228	2.233	2.456	EUR 108,260	1.973.363,28	7,83
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	8.438	0	1.062	EUR 74,010	624.496,38	2,48
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile		ANT	17.115	651	600	EUR 88,100	1.507.831,50	5,99
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	45.517	3.244	3.000	EUR 25,240	1.148.849,08	4,57
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								14.123.563,25	56,12
EUR								7.833.730,17	31,13
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	4.300	0	0	EUR 119,960	515.828,00	2,05
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	34.162	0	4.000	EUR 17,360	593.052,32	2,36
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	2.556	0	0	EUR 93,880	239.957,28	0,95
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	5.571	0	0	EUR 102,820	572.810,22	2,28
IE00B4MP9036	GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.		ANT	23.000	0	0	EUR 11,414	262.519,70	1,04
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E		ANT	13.874	0	0	EUR 33,320	462.281,68	1,84
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	12.700	0	0	EUR 47,000	596.900,00	2,37
LU0046217351	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2		ANT	11.171	11.171	0	EUR 45,300	506.046,30	2,01
LU1727353473	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.		ANT	5.586	0	0	EUR 95,820	535.250,52	2,13
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	741	126	116	EUR 720,120	533.608,92	2,12
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	2.188	0	0	EUR 297,940	651.892,72	2,59
LU2004793787	Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. IZ Acc.		ANT	17.115	17.115	0	EUR 42,085	720.277,93	2,86
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.		ANT	11.060	1.770	903	EUR 100,889	1.115.831,23	4,43
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	52.500	0	0	EUR 10,047	527.473,35	2,10
USD								6.289.833,08	24,99
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2		ANT	73.420	4.605	7.655	USD 23,360	1.553.876,51	6,17
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	20.220	20.220	0	USD 106,252	1.946.469,25	7,74
LU0234571726	G.Sachs Fds-GS US CORE Eq.Ptf Reg.Shs Acc.		ANT	10.711	0	0	USD 24,230	235.132,53	0,93
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	3.272	8.325	5.053	USD 288,150	854.203,22	3,39
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	10.201	10.751	550	USD 183,957	1.700.151,57	6,76
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								1.834.446,60	7,29
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								1.834.446,60	7,29
EUR								1.834.446,60	7,29
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	33.390	0	0	EUR 54,940	1.834.446,60	7,29
Summe Wertpapiervermögen								24.099.566,85	95,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-14.446,38	-0,06
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl -26				-14.446,38	-0,06
Summe der Aktienindex-Derivate								-14.446,38	-0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									

BerolinaCapital Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	983.792,45			% 100,000	983.792,45	3,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	1.454.234,00			% 100,000	12.370,67	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	2.518,28			% 100,000	2.281,57	0,01
	Summe der Bankguthaben						EUR	998.444,69	3,97
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	998.444,69	3,97
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	62.040,70				62.040,70	0,25
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	34.207,94				34.207,94	0,14
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	1.071.838,71				1.071.838,71	4,26
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.168.087,35	4,65
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-10.319,80				-10.319,80	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidengeschäften		EUR	-6.124,08				-6.124,08	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-1.071.127,00				-1.071.127,00	-4,26
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.087.570,88	-4,32
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	25.164.081,63	100,00
	Anteilwert						STK	464.637,000	
							EUR	54,16	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							468.452,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							4.487,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							8.302,000	
	Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes							464.637,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,76
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,06

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 29.08.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.08.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,10375 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 117,55500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- verkaufte Terminkontrakte

auf Indices

EUR

886.600,00

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				
EUR				
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	7.740	7.740
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT	0	10.365

BerolinaCapital Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BFZP7X62	BlackRock I-BR Adv.US Equ. Reg.Shs D Hedged Acc.	ANT	0	19.596
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	ANT	0	2.950
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	ANT	0	22.500
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged	ANT	500	10.014
LU0271484684	Schroder ISF US Large Cap Namensant.C Acc. Hedged	ANT	8.359	8.359
LU1829329819	Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. 1E Acc.	ANT	0	57.131
USD				
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc	ANT	0	9.533

BerolinaCapital Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,06
Umlaufende Anteile	STK	464.637,000
Anteilwert	EUR	54,16

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2	0,75
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Institut. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaTresor Inhaber-Anteile	0,40
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
G.Sachs Fds-GS US CORE Eq.Ptf Reg.Shs Acc.	1,25
GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	0,50
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	0,70
GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.	0,90
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	1,75
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.	0,60
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	1,20
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2	1,20
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. I2 Acc.	0,75
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07

BerolinaCapital Premium

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	5.580.409,20	12,18
Irland	3.510.012,91	7,66
Luxemburg	33.137.841,57	72,28
2. Zertifikate		
Großbritannien	3.211.786,89	7,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	343.434,82	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.920.532,11	4,20
II. Verbindlichkeiten	-1.873.022,89	-4,08
III. Fondsvermögen	45.830.994,61	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	30.301.866,97	66,10
USD	11.926.396,71	26,02
2. Zertifikate		
EUR	3.211.786,89	7,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	343.434,82	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.920.532,11	4,20
II. Verbindlichkeiten	-1.873.022,89	-4,08
III. Fondsvermögen	45.830.994,61	100,00

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

BerolinaCapital Premium

Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								3.211.786,89	7,01	
Zertifikate								3.211.786,89	7,01	
EUR								3.211.786,89	7,01	
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	23.733	26.533	2.800	EUR 135,330	3.211.786,89	7,01	
Wertpapier-Investmentanteile								42.228.263,68	92,12	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								5.990.478,23	13,06	
EUR								5.990.478,23	13,06	
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	5.000	0	0	EUR 187,050	935.250,00	2,04	
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile (A)		ANT	2.800	0	0	EUR 188,830	528.724,00	1,15	
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	24.219	0	0	EUR 109,570	2.653.675,83	5,79	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	1.546	1.546	0	EUR 685,550	1.059.860,30	2,31	
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	4.519	0	2.481	EUR 179,900	812.968,10	1,77	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								4.327.868,40	9,45	
EUR								4.327.868,40	9,45	
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	4.619	0	431	EUR 243,600	1.125.188,40	2,46	
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	93.000	0	0	EUR 12,922	1.201.746,00	2,62	
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF		ANT	20.600	0	0	EUR 66,220	1.364.132,00	2,98	
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF		ANT	6.200	0	0	EUR 102,710	636.802,00	1,39	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								31.909.917,05	69,61	
EUR								19.983.520,34	43,59	
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	1.571	0	0	EUR 1.675,780	2.632.650,38	5,74	
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2		ANT	46.462	9.868	6.906	EUR 24,060	1.117.875,72	2,44	
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2		ANT	7.084	0	816	EUR 371,680	2.632.981,12	5,74	
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	87.074	0	0	EUR 17,360	1.511.604,64	3,30	
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	7.000	0	0	EUR 93,880	657.160,00	1,43	
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg. Shares E		ANT	32.927	0	0	EUR 33,320	1.097.127,64	2,39	
LU0612441583	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.		ANT	43.141	0	0	EUR 18,620	803.285,42	1,75	
DE000A0H08M3	iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	41.202	6.702	0	EUR 30,400	1.252.540,80	2,73	
LU1727353473	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.		ANT	11.672	0	0	EUR 95,820	1.118.411,04	2,44	
LU0196152788	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)		ANT	5.017	0	583	EUR 235,690	1.182.456,73	2,58	
LU0270904351	Pictet - Security Namens-Anteile I		ANT	4.686	4.686	0	EUR 259,980	1.218.266,28	2,66	
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I		ANT	2.043	320	231	EUR 720,120	1.471.205,16	3,21	
LU1700710939	Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.		ANT	4.800	0	1.000	EUR 135,180	648.864,00	1,42	
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	2.617	2.617	9.648	EUR 297,940	779.708,98	1,70	
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.		ANT	18.430	1.521	0	EUR 100,889	1.859.382,43	4,06	
USD								11.926.396,71	26,02	
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2		ANT	163.261	0	6.130	USD 23,360	3.455.290,56	7,54	
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	13.445	15.242	1.797	USD 288,150	3.510.012,91	7,66	
LU0720530954	Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F		ANT	5.000	0	0	USD 138,090	625.549,26	1,36	
LU1713307426	Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.		ANT	12.313	12.313	0	USD 102,362	1.141.905,67	2,49	
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	19.162	19.162	0	USD 183,957	3.193.638,31	6,97	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	45.440.050,57	99,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	296.014,66			% 100,000	296.014,66	0,65	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	3.857.091,00			% 100,000	32.810,95	0,07	
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	16.124,92			% 100,000	14.609,21	0,03	
Summe der Bankguthaben								EUR	343.434,82	0,75
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	343.434,82	0,75

BerolinaCapital Premium

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.253,29				3.253,29	0,01
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	71.334,37				71.334,37	0,16
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	1.845.944,45				1.845.944,45	4,03
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.920.532,11	4,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-26.230,46				-26.230,46	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.105,07				-2.105,07	0,00
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-1.844.687,36				-1.844.687,36	-4,02
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.873.022,89	-4,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	45.830.994,61	100,00
	Anteilwert						STK	709.935,000	
							EUR	64,56	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes							716.125,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							7.183,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							13.373,000	
	Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes							709.935,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,13
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29.08.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.08.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,10375 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 117,55500 = 1 Euro (EUR)

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				
EUR				
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	33.961	33.961
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	64.300
LU0318933057	JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)	ANT	0	82.240
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	ANT	0	7.300
LU0510167264	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap.	ANT	3.847	13.159
LU0271483876	Schroder ISF US Large Cap Namensant.A Acc. Hedged	ANT	0	18.358
USD				
LU0172583626	LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P	ANT	0	51.300
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	ANT	22.869	22.869
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Quant.(USD) Inh.-Anteile P-acc	ANT	0	17.021

BerolinaCapital Premium

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	709.935,000
Anteilwert	EUR	64,56

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2	0,75
BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2	1,50
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2	1,50
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	0,45
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	0,50
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	1,75
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.	1,50
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap Act. Nom. I2P Acc.	0,60
Multipartner-RobecoS.Su.Wat.Fd Act. au Porteur F	0,80
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)	1,95
Pictet - Security Namens-Anteile I	0,80
Pictet-European Equity Select. Namens-Anteile I	0,60
Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.	1,50
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF - China A Namens-Anteile A Acc.	1,50
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07

Fondszusammensetzung.

	BerolinaCapital Sicherheit in EUR	BerolinaCapital Wachstum in EUR	BerolinaCapital Chance in EUR	BerolinaCapital Premium in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	37.871.496,53	31.486.994,13	24.099.566,85	45.440.050,57
Derivate	-32.280,00	-130.004,76	-14.446,38	0,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.469.107,21	354.667,46	998.444,69	343.434,82
Sonstige Vermögensgegenstände	164.985,90	225.643,84	1.168.087,35	1.920.532,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.378,59	-16.000,81	-1.087.570,88	-1.873.022,89
Fondsvermögen	39.458.931,05	31.921.299,86	25.164.081,63	45.830.994,61

	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung	
Wertpapiervermögen	138.898.108,08
Derivate	-176.731,14
Bankguthaben/Geldmarktfonds	3.165.654,18
Sonstige Vermögensgegenstände	3.479.249,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.990.973,17
Fondsvermögen	142.375.307,15

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.

EUR 77,5 Mio.

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland

Stand: 31. August 2019

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

Überreicht durch:

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

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

