

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. BerolinaRent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds BerolinaRent Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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 Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

BerolinaRent Deka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des BerolinaRent Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei sollen Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen) und Aktien hauptsächlich aus Euroland zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine dieser Investitionsmöglichkeiten den Chancenerwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Der Fonds verfolgt eine konservative Strategie. Die Investition in Aktien ist deshalb auf 20 Prozent begrenzt. 50 Prozent der verzinslichen Wertpapiere müssen in Anlagen erfolgen, die in Deutschland ausgestellt worden sind. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland sowie des Landes Berlin investieren.

Im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Wertpapierquote zulasten der Liquidität moderat aufgestockt. Zuletzt waren 80,9 Prozent in verzinslichen Wertpapieren investiert, die teilweise über besondere Ausstattungsmerkmale verfügten. Das Gros der Rentenanlagen entfiel auf Anleihen halbstaatlicher Anleihen (z.B. Länderschatzanweisungen, KfW).

Auf das Aktiensegment entfielen zuletzt gut 19 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen konzentrierten sich hier vor allem auf den Euroland-Aktienmarkt bzw. auf deutsche Aktien.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,8 Prozent. Zuletzt verfügte der BerolinaRent Deka über ein Volumen von 42,1 Mio. Euro, der Anteilpreis notierte bei 39,06 Euro.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaRent Deka

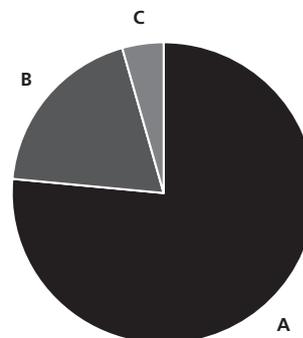
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,8%	0,8%	1,2%

ISIN DE0008480799

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

Fondsstruktur

BerolinaRent Deka



A Festverzinsliche Wertpapiere	76,5%
B Aktien	19,1%
C Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	4,4%

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

BerolinaRent Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.049.725,49	19,13
Belgien	158.322,90	0,38
Deutschland	2.773.104,00	6,59
Finnland	101.000,00	0,24
Frankreich	2.702.650,20	6,43
Irland	417.048,60	0,99
Italien	380.267,70	0,91
Niederlande	932.763,28	2,21
Spanien	584.568,81	1,38
2. Anleihen	33.827.356,63	80,28
Belgien	101.515,00	0,24
Deutschland	27.760.375,50	65,86
Frankreich	1.228.469,50	2,93
Großbritannien	694.076,63	1,66
Italien	100.478,00	0,24
Niederlande	1.414.180,00	3,36
Portugal	1.505.235,50	3,57
Schweden	201.450,50	0,48
Schweiz	412.087,50	0,98
Spanien	409.488,50	0,96
3. Derivate	-1.195,00	-0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	382.729,36	0,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	349.763,98	0,82
II. Verbindlichkeiten	-477.975,48	-1,13
III. Fondsvermögen	42.130.404,98	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.049.725,49	19,13
EUR	8.049.725,49	19,13
2. Anleihen	33.827.356,63	80,28
EUR	33.827.356,63	80,28
3. Derivate	-1.195,00	-0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	382.729,36	0,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	349.763,98	0,82
II. Verbindlichkeiten	-477.975,48	-1,13
III. Fondsvermögen	42.130.404,98	100,00

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

BerolinaRent Deka

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								41.471.849,62	98,45
Aktien								8.049.725,49	19,13
EUR								8.049.725,49	19,13
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		560	0	0	EUR 216,100	121.016,00	0,29
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		4.835	0	0	EUR 23,490	113.574,15	0,27
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		766	0	0	EUR 112,850	86.443,10	0,21
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		1.000	0	0	EUR 117,040	117.040,00	0,28
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.910	0	0	EUR 198,080	378.332,80	0,90
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		800	800	0	EUR 70,620	56.496,00	0,13
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.130	850	0	EUR 74,330	158.322,90	0,38
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		996	80	0	EUR 165,100	164.439,60	0,39
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		9.908	400	1.400	EUR 22,365	221.592,42	0,53
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		11.746	0	0	EUR 5,094	59.834,12	0,14
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		28.283	228	0	EUR 4,148	117.303,74	0,28
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.850	0	0	EUR 65,630	187.045,50	0,44
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		2.670	150	600	EUR 56,650	151.255,50	0,36
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		550	0	0	EUR 68,460	37.653,00	0,09
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		400	0	250	EUR 92,520	37.008,00	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		2.020	0	0	EUR 42,585	86.021,70	0,20
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		400	0	0	EUR 107,800	43.120,00	0,10
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		320	0	0	EUR 133,650	42.768,00	0,10
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		600	0	0	EUR 48,900	29.340,00	0,07
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.800	0	0	EUR 27,160	76.048,00	0,18
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		2.100	0	250	EUR 51,580	108.318,00	0,26
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.808	0	0	EUR 68,400	123.667,20	0,29
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		6.250	0	0	EUR 28,950	180.937,50	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		13.950	500	0	EUR 14,810	206.599,50	0,49
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		8.000	8.000	4.000	EUR 9,921	79.368,00	0,19
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		12.500	0	17.500	EUR 5,672	70.900,00	0,17
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		3.200	0	0	EUR 13,290	42.528,00	0,10
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		7.200	0	5.000	EUR 15,616	112.435,20	0,27
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		920	130	0	EUR 97,660	89.847,20	0,21
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.150	0	0	EUR 71,100	81.765,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		700	0	0	EUR 49,330	34.531,00	0,08
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		750	0	0	EUR 63,280	47.460,00	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		23.506	511	0	EUR 7,832	184.098,99	0,44
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		1.950	0	0	EUR 26,230	51.148,50	0,12
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.700	400	2.900	EUR 17,500	64.750,00	0,15
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		20.050	0	0	EUR 10,776	216.058,80	0,51
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		28.100	2.500	0	EUR 2,175	61.117,50	0,15
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		250	150	20	EUR 508,800	127.200,00	0,30
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		500	0	0	EUR 97,150	48.575,00	0,12
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		408	0	0	EUR 97,060	39.600,48	0,09
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.725	1.100	0	EUR 35,970	98.018,25	0,23
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		1.772	1.772	0	EUR 155,300	275.191,60	0,65
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		600	170	0	EUR 238,200	142.920,00	0,34
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		860	250	20	EUR 327,050	281.263,00	0,67
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		350	350	0	EUR 100,600	35.210,00	0,08
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		3.000	200	0	EUR 35,810	107.430,00	0,25
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		600	330	0	EUR 210,500	126.300,00	0,30
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		20.000	10.000	0	EUR 5,050	101.000,00	0,24
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		3.700	0	0	EUR 14,375	53.187,50	0,13
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		320	0	0	EUR 159,250	50.960,00	0,12
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		3.000	300	0	EUR 21,560	64.680,00	0,15
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		750	0	0	EUR 47,800	35.850,00	0,09
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		1.000	0	0	EUR 120,650	120.650,00	0,29
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.400	400	0	EUR 78,130	187.512,00	0,45
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		4.150	200	0	EUR 102,420	425.043,00	1,01
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.050	0	0	EUR 69,360	142.188,00	0,34
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.320	100	0	EUR 95,810	318.089,20	0,76
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		700	0	0	EUR 24,620	17.234,00	0,04
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		4.944	200	0	EUR 25,745	127.283,28	0,30
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		300	0	0	EUR 80,860	24.258,00	0,06
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		15.585	7.500	0	EUR 7,423	115.687,46	0,27
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		9.585	2.486	1	EUR 49,600	475.416,00	1,13
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		230	50	0	EUR 146,160	33.616,80	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		2.500	0	0	EUR 11,354	28.385,00	0,07

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	3.550	0	0	EUR 51,840	184.032,00	0,44
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	350	0	0	EUR 32,160	11.256,00	0,03
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	1.400	400	0	EUR 85,800	120.120,00	0,29
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	1.800	0	0	EUR 25,880	46.584,00	0,11
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	320	0	0	EUR 140,000	44.800,00	0,11
Verzinsliche Wertpapiere								33.422.124,13	79,32
EUR								33.422.124,13	79,32
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	100.000	100.000	0	% 102,999	102.999,00	0,24
XS1718418103	0,8750 % BASF SE MTN 17/27		EUR	100.000	0	0	% 102,969	102.969,00	0,24
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21		EUR	100.000	100.000	0	% 100,521	100.520,50	0,24
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23		EUR	100.000	100.000	0	% 100,255	100.254,50	0,24
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27		EUR	200.000	200.000	0	% 104,463	208.926,00	0,50
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,131	99.131,00	0,24
XS1375956569	1,3730 % BP Capital Markets PLC MTN 16/22 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 104,206	104.205,50	0,25
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25 ¹⁾		EUR	125.000	0	0	% 103,550	129.436,88	0,31
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23		EUR	100.000	100.000	0	% 101,377	101.377,00	0,24
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24		EUR	100.000	100.000	0	% 100,515	100.514,50	0,24
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	100.000	100.000	0	% 101,025	101.024,50	0,24
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26		EUR	150.000	0	100.000	% 103,522	155.282,25	0,37
DE000A2AASV2	0,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.50 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,175	2.023.500,00	4,80
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,323	2.583.075,00	6,13
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 105,898	105.897,50	0,25
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23		EUR	100.000	100.000	0	% 101,572	101.572,00	0,24
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	100.000	100.000	0	% 104,505	104.505,00	0,25
XS1538284230	1,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 105,534	105.534,00	0,25
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/23		EUR	100.000	100.000	0	% 103,260	103.260,00	0,25
XS1392459381	1,5000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/26 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 106,277	106.276,50	0,25
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21		EUR	100.000	100.000	0	% 100,531	100.531,00	0,24
DE000A190NE4	1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/25		EUR	100.000	100.000	0	% 100,878	100.878,00	0,24
DE000A0WMBH0	3,3750 % DB Privat-u.Firmenkundenbk AG Hyp.-Pfe. MTN 10/20		EUR	1.950.000	0	0	% 103,636	2.020.902,00	4,80
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	% 101,767	101.767,00	0,24
XS1425966287	1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 102,555	102.555,00	0,24
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0	% 100,799	100.799,00	0,24
XS1681518962	0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 17/20		EUR	100.000	100.000	0	% 100,146	100.146,00	0,24
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26		EUR	100.000	100.000	0	% 103,982	103.981,50	0,25
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 101,483	202.966,00	0,48
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,515	101.515,00	0,24
DE000A11QTG5	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22 ¹⁾		EUR	5.500.000	0	0	% 103,145	5.672.975,00	13,46
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 104,184	1.041.840,00	2,47
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	4.500.000	0	0	% 103,751	4.668.795,00	11,08
DE000A0Z1Q49	3,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1108 11/21		EUR	2.500.000	0	0	% 108,390	2.709.750,00	6,43
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25 ¹⁾		EUR	4.500.000	0	0	% 105,807	4.761.315,00	11,29
DE000MHB06J1	1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1546 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 106,115	1.061.150,00	2,52
XS0808555162	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 12/19		EUR	1.000.000	0	0	% 101,234	1.012.340,00	2,40
FR0013323870	1,3750 % Orange S.A. MTN 18/28 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 103,013	103.013,00	0,24
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,703	103.703,00	0,25
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	550.000	550.000	0	% 115,029	632.659,50	1,50
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	800.000	0	0	% 109,072	872.576,00	2,07
FR0013409844	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0	% 100,576	100.575,50	0,24

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013409851	1,2500 % Sanofi S.A. MTN 19/34		EUR	100.000	100.000	0	% 99,424	99.423,50	0,24
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	100.000	0	100.000	% 101,724	101.724,00	0,24
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 101,765	101.764,50	0,24
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	100.000	0	0	% 101,033	101.032,50	0,24
XS1788951090	0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,462	101.461,50	0,24
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 101,276	202.551,00	0,48
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23		EUR	100.000	0	0	% 100,210	100.210,00	0,24
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27		EUR	200.000	100.000	0	% 98,482	196.964,00	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								304.754,50	0,72
Verzinsliche Wertpapiere								304.754,50	0,72
EUR								304.754,50	0,72
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,462	102.462,00	0,24
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27		EUR	100.000	0	0	% 102,304	102.303,50	0,24
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 99,989	99.989,00	0,24
Neuemissionen								100.478,00	0,24
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								100.478,00	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								100.478,00	0,24
EUR								100.478,00	0,24
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	100.000	100.000	0	% 100,478	100.478,00	0,24
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 41.877.082,12	99,41
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								8.855,00	0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 32				-2.265,00	-0,01
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -70				-18.340,00	-0,04
STXE 600 Food & Bever. Index Future (SX3P) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 13				13.520,00	0,03
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 27				11.880,00	0,03
STXE 600 Utilities Index Future (SX6P) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 28				4.060,00	0,01
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 8.855,00	0,02
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-10.050,00	-0,03
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19		XEUR	EUR	1.000.000				5.800,00	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	-500.000				-15.850,00	-0,04
Summe Zins-Derivate								EUR -10.050,00	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	65,51			% 100,000	75,96	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	398,43			% 100,000	41,09	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	3.299,21			% 100,000	316,39	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	3.387,39			% 100,000	2.138,25	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	426.898,06			% 100,000	380.157,67	0,90
Summe Bankguthaben								EUR 382.729,36	0,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 382.729,36	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	260.626,82				260.626,82	0,62
Dividendenansprüche			EUR	8.657,30				8.657,30	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	65.292,40				65.292,40	0,15
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.069,50				1.069,50	0,00
Forderungen aus Kapitalmaßnahmen			EUR	9.765,00				9.765,00	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	4.352,96				4.352,96	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 349.763,98	0,82
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-227.272,36			% 100,000	-227.272,36	-0,54
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	-8.350,00			% 100,000	-67,12	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -227.339,48	-0,54

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-524,05				-524,05	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-17.694,18				-17.694,18	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-199.718,72				-199.718,72	-0,47
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-32.699,05				-32.699,05	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-250.636,00	-0,59
	Fondsvermögen						EUR	42.130.404,98	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	1.078.636,000	
	Anteilwert						EUR	39,06	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,3730 % BP Capital Markets PLC MTN 16/22	EUR	100.000	104.205,50	
1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	93.000	96.301,04	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	2.500.000	2.583.075,00	
1,5000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/26	EUR	100.000	106.276,50	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22	EUR	4.200.000	4.332.090,00	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	1.000.000	1.041.840,00	
1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landesch. R.1337 14/25	EUR	300.000	317.421,00	
1,3750 % Orange S.A. MTN 18/28	EUR	100.000	103.013,00	
1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25	EUR	200.000	202.551,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		8.886.773,04	8.886.773,04

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69660 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,42770 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,39500 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58419 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	380
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	700
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.300
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	1.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.000
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	3.300
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	800
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	0	2.100
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	950
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	600
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	10
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	2.400
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	500
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	400
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	300
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	400
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance Corp. MTN 19/22	EUR	100.000	100.000

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR	100.000	100.000
FR0013404571	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22	EUR	0	100.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR	175.000	175.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/34	EUR	100.000	100.000
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	0	100.000
XS1881593971	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/28	EUR	0	100.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	100.000	100.000
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24	EUR	0	300.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR	0	275.000
DE000A1PGWA5	2,3750 % Daimler AG MTN 12/22	EUR	0	150.000
DE000A2LQ9Q6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR	100.000	100.000
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Komm.bk Dt.GmbH MTN Öff.-Pfe. S.1636 14/19	EUR	0	200.000
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	100.000	100.000
XS1901055472	1,8750 % EnBW International Finance BV MTN 18/33	EUR	125.000	125.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR	0	100.000
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22	EUR	0	50.000
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings PLC MTN 16/24	EUR	0	150.000
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR	0	100.000
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	100.000	100.000
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	0	100.000
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	1.000.000
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR	0	600.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	100.000	100.000
DE000A1CR455	3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 10/20	EUR	0	1.500.000
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49	EUR	200.000	200.000
SI0002102984	4,6250 % Republik Slowenien Bonds 09/24	EUR	800.000	800.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	275.000	275.000
XS1900101046	1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 18/30	EUR	100.000	100.000
FR0013368164	1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/30	EUR	0	100.000
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26	EUR	100.000	100.000
FR0013365491	0,2500 % Société Générale S.A. MTN 18/22	EUR	200.000	200.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1900750107	0,6250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/24	EUR	175.000	175.000
XS1900752814	1,2000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/28	EUR	150.000	150.000
USD				
XS1951084471	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71567RAM88	4,4500 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06139009R7	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	28.055	28.055
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	22.995	22.995
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	125.000	125.000
USD				
USY81647AE24	4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	300	300
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	0	100.000
XS0205935470	5,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.1 04/Und.	EUR	0	450.000

Gattungsbezeichnung

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

BerolinaRent Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))		12.852
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR))	EUR	3.157
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	5.665
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EuroBTP Italian Gov. (10,0))	EUR	6.554
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	3.088
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.573
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 17/20, 0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21, 0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 18/23, 0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28, 0,8750 % BASF SE MTN 17/27, 0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22, 1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/25, 1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25, 1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/26, 1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26, 1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23, 1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26, 1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26, 1,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 16/26, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 10/20, 4,6250 % Republik Slowenien Bonds 09/24, 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, Caggemini SE Actions Port., ENEL S.p.A. Azioni nom., ENI S.p.A. Azioni nom., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Orange S.A. Actions Port., Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.), UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand.)	EUR	62.268

BerolinaRent Deka

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.078.636
Anteilwert	EUR	39,06

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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 / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	8.886.773,04	21,09

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.138.141,04	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	7.748.632,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	8.886.773,04

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP

BerolinaRent Deka

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

7.980.310,91
1.274.666,01

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

6.811,82
2.280,63
2.280,63

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
33,48
33,48

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihebesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihebesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

21,22% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
Deutsche Pfandbriefbank AG
Dexia Crédit Local S.A.
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Investitionsbank Berlin
Polen, Republik
LfA Förderbank Bayern
Robert Bosch GmbH
Rheinland-Pfalz, Land

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

1.121.219,21
1.061.309,74
640.351,66
379.097,38
317.306,26
288.085,01
282.612,83
220.187,46
219.359,51
194.538,26

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus
J.P.Morgan AG Frankfurt

2
7.980.310,91 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
1.274.666,01 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots 0,00%
Sammelkonten/Depots 0,00%
andere Konten/Depots 0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger 0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

BerolinaRent Deka

Frankfurt am Main, den 1. April 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

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

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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

Überreicht durch:

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

