

Halbjahresbericht zum 31. März 2018 BerolinaRent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung

April 2018

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 2017 bis zum 31. März 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau auf 0,7 Prozent und damit den höchsten Stand seit Dezember 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,5 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei 2,7 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten beiden Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten erhebliche Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA und Japan im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds BerolinaRent Deka eine Wertentwicklung von minus 1,2 Prozent.

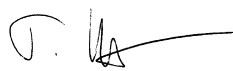
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt

Anlagepolitik	
BerolinaRent Deka	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2018	
BerolinaRent Deka	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018	
BerolinaRent Deka	7
Anhang	
BerolinaRent Deka	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

BerolinaRent Deka Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds 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 Stichtagsvergleich stieg der Rentenanteil des Fonds zulasten des Aktiensektors und der Kassenquote an. Innerhalb des Rentensegments richtete sich der Anlagefokus weiterhin auf Anleihen halbstaatlicher Emittenten, die einen Renditevorteil gegenüber Euro-Staatsanleihen boten. Staatsanleihen wurden vor diesem Hintergrund und mit Blick auf die bereits erreichten Renditeniveaus merklich reduziert. Darüber hinaus erfolgten Investitionen in Unternehmensanleihen, Pfandbriefen und einen börsengehandelten Rentenfonds. Die Zinssensitivität der Anlagen (Duration) wurde aktiv über den Einsatz von Derivaten gesteuert.

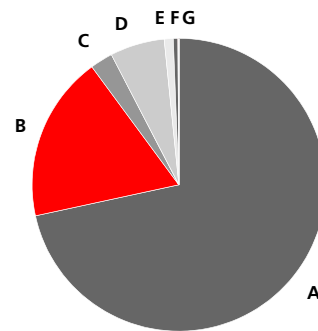
Die Aktienquote lag knapp unterhalb des zulässigen Werts von 20 Prozent. Auf Länderebene entfielen Schwerpunkte auf Deutschland und Frankreich. Bei der Branchenauswahl standen u.a. Banken, Industrie und Versicherungen im Fokus.

Wichtige Kennzahlen BerolinaRent Deka

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-1,2%	-0,6%	-0,3%
ISIN	DE0008480799		

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

Fondsstruktur BerolinaRent Deka



A	Festverzinsliche Anleihen	71,6%
B	Aktien	18,3%
C	Rentenfonds	2,5%
D	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	6,0%
E	Aktienfonds	1,0%
F	Zertifikate	0,5%
G	Barreserve, Sonstiges	0,1%

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

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung des Sondervermögens wirkten sich die Steuerung der Aktienquote sowie die Branchen- und Titelselektion aus. Als nachteilig für die Performance des Fonds erwies sich rückblickend die Durationssteuerung im Rentenbereich sowie die Beimischung im Rohstoffsektor.

Der Fonds BerolinaRent Deka verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertentwicklung von minus 1,2 Prozent.

BerolinaRent Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.963.566,01	18,27
Belgien	147.324,00	0,34
Deutschland	3.135.146,25	7,20
Finnland	44.740,00	0,10
Frankreich	2.425.684,98	5,58
Irland	141.899,00	0,32
Italien	611.578,80	1,40
Niederlande	918.501,80	2,10
Österreich	17.112,00	0,04
Spanien	521.579,18	1,19
2. Anleihen	33.561.786,63	76,95
Belgien	100.761,00	0,23
Deutschland	25.429.098,00	58,32
Frankreich	968.483,00	2,22
Großbritannien	1.645.130,63	3,76
Italien	315.049,50	0,73
Niederlande	1.218.094,00	2,79
Norwegen	101.680,50	0,23
Portugal	419.370,00	0,96
Schweiz	273.270,25	0,63
Slowenien	306.220,75	0,70
Spanien	2.784.629,00	6,38
3. Investmentanteile	1.519.797,50	3,49
Irland	1.080.918,00	2,48
Luxemburg	438.879,50	1,01
4. Zertifikate	215.275,20	0,49
Großbritannien	215.275,20	0,49
5. Derivate	-86.801,18	-0,22
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	69.551,22	0,15
7. Sonstige Vermögensgegenstände	491.009,49	1,13
II. Verbindlichkeiten	-117.151,65	-0,26
III. Fondsvermögen	43.617.033,22	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.963.566,01	18,27
EUR	7.963.566,01	18,27
2. Anleihen	33.561.786,63	76,95
EUR	33.561.786,63	76,95
3. Investmentanteile	1.519.797,50	3,49
EUR	1.519.797,50	3,49
4. Zertifikate	215.275,20	0,49
EUR	215.275,20	0,49
5. Derivate	-86.801,18	-0,22
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	69.551,22	0,15
7. Sonstige Vermögensgegenstände	491.009,49	1,13
II. Verbindlichkeiten	-117.151,65	-0,26
III. Fondsvermögen	43.617.033,22	100,00

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

BerolinaRent Deka

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								40.708.093,84	93,35
Aktien								7.963.566,01	18,27
EUR								7.963.566,01	18,27
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		560	220	0	EUR 194,800	109.088,00	0,25
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		4.835	0	600	EUR 19,210	92.880,35	0,21
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		766	71,5	20,5	EUR 100,050	76.638,30	0,18
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		1.000	50	100	EUR 94,870	94.870,00	0,22
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.910	0	220	EUR 183,820	351.096,20	0,80
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		1.280	0	80	EUR 90,500	115.840,00	0,27
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		380	0	20	EUR 105,750	40.185,00	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		916	270	40	EUR 158,550	145.231,80	0,33
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		700	0	100	EUR 34,960	24.472,00	0,06
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		5.300	0	500	EUR 15,730	83.369,00	0,19
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		10.908	0	1.100	EUR 21,710	236.812,68	0,54
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		11.746	0	500	EUR 6,433	75.562,02	0,17
ES011390037	Banco Santander S.A. Acciones Nom. ¹⁾	STK		28.055	199	2.000	EUR 5,305	148.831,78	0,34
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.850	0	200	EUR 82,100	233.985,00	0,54
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		3.120	0	200	EUR 91,850	286.572,00	0,66
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		550	0	50	EUR 87,760	48.268,00	0,11
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		650	0	50	EUR 91,280	59.332,00	0,14
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		2.020	0	50	EUR 60,510	122.230,20	0,28
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		1.000	0	0	EUR 18,560	18.560,00	0,04
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		400	0	50	EUR 101,400	40.560,00	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		1.000	0	0	EUR 42,905	42.905,00	0,10
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		640	0	60	EUR 221,100	141.504,00	0,32
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		600	650	50	EUR 79,520	47.712,00	0,11
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.800	0	1.500	EUR 27,740	77.672,00	0,18
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		2.350	0	150	EUR 67,910	159.588,50	0,37
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.750	650	50	EUR 65,550	114.712,50	0,26
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		3.300	0	200	EUR 11,300	37.290,00	0,09
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		6.250	0	2.000	EUR 35,370	221.062,50	0,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		13.450	0	900	EUR 13,185	177.338,25	0,41
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		4.000	0	0	EUR 8,951	35.804,00	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		30.000	0	2.000	EUR 4,990	149.700,00	0,34
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		3.200	0	0	EUR 13,590	43.488,00	0,10
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		12.200	0	900	EUR 14,282	174.240,40	0,40
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		790	420	30	EUR 108,700	85.873,00	0,20
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK		800	0	100	EUR 65,340	52.272,00	0,12
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		500	0	1.150	EUR 82,740	41.370,00	0,09
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		700	0	50	EUR 61,820	43.274,00	0,10
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK		2.100	0	100	EUR 22,960	48.216,00	0,11
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		750	750	0	EUR 80,040	60.030,00	0,14
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		950	0	50	EUR 53,100	50.445,00	0,12
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		22.357	486,326	1.500,326	EUR 6,014	134.455,00	0,31
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. ¹⁾	STK		1.950	0	100	EUR 25,440	49.608,00	0,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		6.200	0	700	EUR 21,470	133.114,00	0,31
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		20.050	0	1.400	EUR 13,708	274.845,40	0,63
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		25.600	0	1.000	EUR 2,964	75.878,40	0,17
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		120	0	10	EUR 385,200	46.224,00	0,11
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		500	0	100	EUR 81,750	40.875,00	0,09
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		600	250	100	EUR 75,800	45.480,00	0,10
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		400	400	0	EUR 80,380	32.152,00	0,07
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		1.625	0	100	EUR 31,170	50.651,25	0,12
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		430	0	20	EUR 182,900	78.647,00	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		630	0	50	EUR 248,150	156.334,50	0,36
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		2.800	0	300	EUR 30,770	86.156,00	0,20
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		270	0	20	EUR 188,750	50.962,50	0,12
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		10.000	0	500	EUR 4,474	44.740,00	0,10
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		3.700	0	0	EUR 13,785	51.004,50	0,12
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		320	0	30	EUR 134,450	43.024,00	0,10
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		2.700	0	300	EUR 19,425	52.447,50	0,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		750	250	50	EUR 56,500	42.375,00	0,10
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		2.400	0	200	EUR 16,915	40.596,00	0,09
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		500	0	50	EUR 97,300	48.650,00	0,11
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		400	200	0	EUR 113,700	45.480,00	0,10
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		1.000	0	200	EUR 86,100	86.100,00	0,20
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.000	0	100	EUR 65,270	130.540,00	0,30
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.950	0	300	EUR 84,950	335.552,50	0,77
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.050	0	150	EUR 71,320	146.206,00	0,34
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.220	0	320	EUR 103,220	332.368,40	0,76
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		700	0	1.000	EUR 33,360	23.352,00	0,05
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		4.744	0	400	EUR 44,450	210.870,80	0,48
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		300	0	50	EUR 64,980	19.494,00	0,04
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		8.085	0	0	EUR 8,028	64.906,38	0,15
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		7.100	0	600	EUR 46,010	326.671,00	0,75
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		300	700	400	EUR 43,080	12.924,00	0,03

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.		STK	180	0	10	EUR 185,900	33.462,00	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	2.500	2.500	0	EUR 16,894	42.235,00	0,10
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand. ¹⁾		STK	3.550	0	250	EUR 45,860	162.803,00	0,37
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	350	0	50	EUR 51,020	17.857,00	0,04
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	1.000	0	0	EUR 79,760	79.760,00	0,18
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	1.800	0	0	EUR 20,940	37.692,00	0,09
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	400	400	0	EUR 42,780	17.112,00	0,04
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	320	0	20	EUR 159,620	51.078,40	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								32.529.252,63	74,59
EUR								32.529.252,63	74,59
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19		EUR	100.000	0	0	% 101,350	101.350,00	0,23
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25 ¹⁾		EUR	275.000	0	0	% 100,056	275.152,63	0,63
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26		EUR	250.000	0	0	% 101,602	254.005,00	0,58
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20		EUR	100.000	100.000	0	% 99,918	99.917,50	0,23
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und.		EUR	100.000	0	0	% 110,375	110.375,00	0,25
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 109,387	437.548,00	1,00
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25 ¹⁾		EUR	275.000	0	0	% 99,371	273.270,25	0,63
DE000A1PGWA5	2,3750 % Daimler AG MTN 12/22		EUR	150.000	0	0	% 108,785	163.177,50	0,37
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19 ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 100,857	252.142,50	0,58
DE000A0WMBH0	3,3750 % Deutsche Postbank AG Hyp.- Pfe. MTN 10/20		EUR	1.950.000	0	0	% 107,403	2.094.358,50	4,80
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	200.000	0	0	% 100,325	200.650,00	0,46
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Kommunalbank D.AG MTN Öff.-Pfe. S.1636 14/19		EUR	200.000	0	0	% 101,535	203.069,00	0,47
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 107,475	107.475,00	0,25
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 97,418	97.417,50	0,22
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	100.000	0	0	% 102,287	102.286,50	0,23
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 103,575	103.575,00	0,24
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23		EUR	200.000	0	0	% 107,072	214.143,00	0,49
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22		EUR	200.000	200.000	0	% 103,708	207.416,00	0,48
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings PLC MTN 16/24		EUR	150.000	150.000	0	% 99,389	149.083,50	0,34
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 100,263	100.262,50	0,23
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	400.000	0	0	% 100,924	403.694,00	0,93
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/26 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 107,425	107.425,00	0,25
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	100.000	0	0	% 107,125	107.125,00	0,25
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 100,761	100.761,00	0,23
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 119,830	1.198.300,00	2,75
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	600.000	0	0	% 106,286	637.713,00	1,46
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	300.000	300.000	0	% 109,274	327.822,00	0,75
DE000A1CR455	3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 10/20		EUR	1.500.000	0	0	% 107,402	1.611.022,50	3,69
DE000A11QTG5	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22		EUR	5.500.000	0	0	% 102,845	5.656.475,00	12,98
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.500.000	800.000	0	% 101,883	3.565.905,00	8,18
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,225	1.984.500,00	4,55
DE000A0Z1Q49	3,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1108 11/21		EUR	2.500.000	0	0	% 112,152	2.803.800,00	6,43
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25 ¹⁾		EUR	4.500.000	0	0	% 103,919	4.676.355,00	10,73
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	100.000	100.000	0	% 97,875	97.874,50	0,22
DE000MHB06J1	1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1546 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 107,160	1.071.600,00	2,46
XS0808555162	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 12/19		EUR	1.000.000	0	0	% 103,120	1.031.200,00	2,36
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	100.000	0	0	% 115,750	115.750,00	0,27
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	400.000	400.000	0	% 104,843	419.370,00	0,96
SI0002103545	2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25 ¹⁾		EUR	275.000	0	0	% 111,353	306.220,75	0,70
XS1190624038	1,2500 % Statoil ASA MTN 15/27		EUR	100.000	0	0	% 101,681	101.680,50	0,23
XS0205935470	5,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.1 04/Und.		EUR	450.000	0	0	% 101,275	455.737,50	1,04
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23		EUR	100.000	100.000	0	% 101,004	101.004,00	0,23
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27		EUR	100.000	100.000	0	% 101,243	101.243,00	0,23

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Zertifikate									
EUR									
DE000A0N62F2	ETFS Metal Sec. Ltd. Rohst.-Disc.-Zert.XAG 07/Und.		STK	17.200	60.000	42.800	EUR 12,516	215.275,20	0,49
								215.275,20	0,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1645722262	1,8750 % Atlantia S.p.A. MTN 17/27		EUR	100.000	0	0	% 100,500	100.499,50	0,23
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 110,102	110.102,00	0,25
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27		EUR	100.000	0	0	% 106,329	106.328,50	0,24
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24		EUR	200.000	0	0	% 100,146	200.292,00	0,46
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 105,606	211.211,00	0,48
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	300.000	0	0	% 101,367	304.101,00	0,70
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1287772450	GREIFF special situations Fd I		ANT	7.450	0	0	EUR 58,910	438.879,50	1,01
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares		ANT	11.100	8.700	6.600	EUR 97,380	1.080.918,00	2,48
Summe Wertpapiervermögen ²⁾									
								43.260.425,34	99,20
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl 1				-64.123,22	-0,16
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl -21				1.725,00	0,00
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl -35				8.820,00	0,02
MDAX Future (MDAX) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl 4				7.070,00	0,02
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) Juni 18		IFUS	USD	Anzahl 18				-5.180,00	-0,01
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl 7				-45.919,49	-0,11
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl 9				966,08	0,00
STXE 600 Technology Index Future (SX8P) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl 11				-15.615,00	-0,04
								-15.989,81	-0,04
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juni 18 3.300		XEUR		Anzahl -11			EUR 80,300	-8.833,00	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate									
								-8.833,00	-0,02
								-8.833,00	-0,02
								-72.956,22	-0,18
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 18		XEUR	EUR	-7.600.000				-11.250,00	-0,03
EURO Bund Future (FGBL) Juni 18		XEUR	EUR	4.900.000				-72.960,00	-0,17
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18		XEUR	EUR	-1.900.000				116.620,00	0,27
Summe Zins-Derivate									
								-54.910,00	-0,13
								-11.250,00	-0,03
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
HKD/USD 9.000.000,00		OTC						-358,19	-0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
HKD/USD 9.000.000,00		OTC						6.403,88	0,01
USD/EUR 1.100.000,00		OTC						-8.640,65	-0,02
Summe Devisen-Derivate									
								-2.594,96	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	65,25			% 100,000	74,48	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	397,18			% 100,000	40,99	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	3.314,85			% 100,000	322,14	0,00

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.346,44			% 100,000	2.086,68	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	71.619,00			% 100,000	546,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	81.828,05			% 100,000	66.480,93	0,15
	Summe Bankguthaben						EUR	69.551,22	0,15
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds						EUR	69.551,22	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	321.773,31				321.773,31	0,74
	Dividendenansprüche		EUR	6.594,60				6.594,60	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	156.058,36				156.058,36	0,36
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	915,26				915,26	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellung		EUR	5.667,96				5.667,96	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	491.009,49	1,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
	EUR-Kredite bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-80.462,37			% 100,000	-80.462,37	-0,18
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-80.462,37	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-36.689,28				-36.689,28	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-36.689,28	-0,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	43.617.033,22	100,00
	Anteilwert						STK	1.117.719	
							EUR	39,02	

*) 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 Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK 295		46.772,25	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 690		14.979,90	
Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK 11		58,36	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK 8		343,25	
Engie S.A. Actions Port.	STK 11		149,49	
ENI S.p.A. Azioni nom.	STK 3.136		44.788,36	
Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK 2.666		16.033,33	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK 26		661,44	
ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK 3.636		49.842,29	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK 21.056		62.409,99	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK 1.625		50.651,25	
Relx N.V. Aandelen op naam	STK 204		3.450,66	
Société Générale S.A. Actions Port.	STK 603		26.803,35	
Telefónica S.A. Acciones Port.	STK 69		553,93	
Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK 3.472		159.225,92	
voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK 2		85,56	
1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR 235.000		235.130,43	
2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24	EUR 400.000		437.548,00	
1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR 24.000		23.849,04	
0,5000 % Daimler AG MTN 16/19	EUR 250.000		252.142,50	
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26	EUR 100.000		97.417,50	
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25	EUR 153.000		161.576,42	
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR 100.000		103.575,00	
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25	EUR 100.000		100.262,50	
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/26	EUR 100.000		107.425,00	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28	EUR 2.000.000		1.984.500,00	
1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25	EUR 1.855.000		1.927.697,45	
2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25	EUR 18.000		20.043,54	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		5.927.976,71	5.927.976,71
Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018				
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87611	= 1 Euro (EUR)	
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,68985	= 1 Euro (EUR)	
Schweden, Kronen	(SEK)	10,29020	= 1 Euro (EUR)	
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23085	= 1 Euro (EUR)	
Japan, Yen	(JPY)	131,17000	= 1 Euro (EUR)	
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,65990	= 1 Euro (EUR)	
Australien, Dollar	(AUD)	1,60372	= 1 Euro (EUR)	

BerolinaRent Deka

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IFUS New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	400
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	1.200
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	310
BE0974276082	Ontex Group N.V. Actions Nom.	STK	0	2.100
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	3.000
FR0013214145	SMCP S.A.S. Actions Nom.(Prom.)	STK	1.200	1.200
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	0	450
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25	EUR	0	150.000
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/26	EUR	0	100.000
XS1619312686	1,3750 % Apple Inc. Notes 17/29	EUR	0	350.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	100.000	100.000
XS1324928750	1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/22	EUR	0	100.000
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/26	EUR	200.000	200.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	800.000
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 17/24	EUR	0	500.000
FR0013264421	1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28	EUR	0	200.000
FR0013264439	2,1250 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/32	EUR	0	100.000
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29	EUR	100.000	100.000
XS1734689620	1,0000 % OMV AG MTN 17/26	EUR	150.000	150.000
FR0013292687	0,2420 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	125.000	125.000
FR0013299435	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	300.000	300.000
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	700.000
FR0013290749	1,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 17/37	EUR	100.000	100.000
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26	EUR	0	100.000
FR0013320033	1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR	0	100.000
XS1706200463	1,2500 % Statnett SF MTN 17/30	EUR	100.000	100.000
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27	EUR	0	100.000
USD				
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	28.356	28.356
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	22.371	22.371
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR	0	100.000
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR	100.000	100.000
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20	EUR	375.000	375.000
XS1725630740	0,6250 % McDonald's Corp. MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1725633413	1,5000 % McDonald's Corp. MTN 17/29	EUR	300.000	300.000
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23	EUR	0	125.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	100.000	100.000
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27	EUR	225.000	225.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
BE0003884047	Umicore S.A. Actions Nom. New	STK	0	350

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	10.500	18.800
IE00B02KXM00	iShs EURO STOXX Small U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	0	12.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.		Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR		10.219
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR		2.861
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR		20.086
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR		18.569
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR		476
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		2.895
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		EUR		2.773
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		2.465
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
KRW/USD		EUR		600
PHP/EUR		EUR		1.332
USD/EUR		EUR		3.562
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
KRW/USD		EUR		613
PHP/EUR		EUR		669
USD/EUR		EUR		2.710
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet		EUR		64.121
(Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Daimler AG MTN 16/19, 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28, 0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22, 0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26, 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25, 1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/26, 1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24, 1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23, 1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25, 1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25, 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22, 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25, 1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19, 1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26, 1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1546 12/22, 1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23, 1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25, 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23, 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1108 11/21, 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23, 3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/26, 4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und., 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und., 5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und., 5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und., 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Air Liquide-SA Ét.ExpI. P.G.Cl. Actions Port., Andritz AG Inhaber-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Arkema S.A. Actions au Porteur,				

BerolinaRent Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
ASM International N.V. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom., AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Banco Santander S.A. Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, Danone S.A. Actions Port., Engie S.A. Actions Port., ENI S.p.A. Azioni nom., Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A, Iberdrola S.A. Acciones Port., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Nokia Oyj Reg.Shares, Orange S.A. Actions Port., Pernod-Ricard S.A. ActionsPort.(C.R.), Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.), Publicis Groupe S.A. Actions Port., Relx N.V. Aandelen op naam, Renault S.A. Actions Port., Safran Actions Port., Sanofi S.A. Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port., Telefónica S.A. Acciones Port., Total S.A. Actions au Porteur, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand., Vivendi S.A. Actions Porteur)		

BerolinaRent Deka

Anhang

Umlaufende Anteile	STK	1.117.719
Anteilwert	EUR	39,02

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / 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
Aktien	476.809,33	1,09
Verzinsliche Wertpapiere	5.451.167,38	12,50

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	3.817.273,90	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	2.110.702,81	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	5.927.976,71

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.

BerolinaRent Deka

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 Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	2.433.102,98
unbefristet	4.453.618,06

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	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.892,27	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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 Wertpapierleihegesetzen 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 Bruttoleiheertrag. 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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

13,70% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
NRW.BANK	1.551.610,29
Lloyds Bank PLC	1.381.488,65
FMS Wertmanagement	1.106.758,82
Berlin, Land	510.071,72
HSBC Bank PLC	201.431,67
B.A.T. International Finance PLC	200.718,88
Rheinland-Pfalz, Land	165.897,65
Münchener Hypothekenbank eG	98.819,54
Spanien, Königreich	96.001,79
SpareBank 1 Boligkredit AS	82.884,76

Wiederangelegte 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

	3
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
Clearstream Banking Frankfurt	2.720.460,06 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	2.433.102,98 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.733.158,00 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.

BerolinaRent Deka

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2018

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm
das Investmentgeschäft der am 17. August 1956
gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlage-
gesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben
gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingesellschafterin
DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Michael Rüdiger

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

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

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 Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

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
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg
und der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

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

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital
gezeichnetes und eingezahltes
Kapital: EUR 447,9 Mio.
Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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

Überreicht durch:

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Telefon: 030/869 869 69
Telefax: 030/869 830 74
www.berliner-sparkasse.de



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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