

# Halbjahresbericht zum 31. August 2018 BerolinaCapital

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

# Bericht des Vorstands.

September 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds BerolinaCapital mit den Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit, BerolinaCapital Wachstum, BerolinaCapital Chance und BerolinaCapital Premium für den Zeitraum vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018.

Rangierten im Vorfeld des Betrachtungszeitraums einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, so setzten in der Folge signifikante Korrekturbewegungen ein. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit, die taumelnde türkische Lira, die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die Wiederherstellung der US-Sanktionen gegen den Iran hinterließen letztlich auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war im Betrachtungszeitraum wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank vom Hochpunkt bei 0,7 Prozent Anfang März auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen z.B. mit Blick auf die neue Regierung Italiens waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei 2,9 Prozent und damit etwa auf dem Ausgangsniveau.

An den Aktienmärkten setzte sich die vorangegangene Aufwärtsbewegung nicht fort. Befürchtungen z.B. hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen in einer Phase erhöhter Nervosität verharren. Im Berichtszeitraum wiesen die US-amerikanischen Börsen positive Ergebnisse aus, während in Europa eher ein gemischtes Bild vorherrschte. In Japan ergab sich ein leichtes Plus (Nikkei), während der Hang Seng-Index (Hongkong) als Spiegelbild für das restliche Asien deutliche Kursrückgänge verzeichnete.

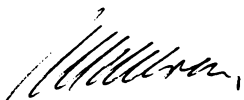
In diesem Marktumfeld verzeichnete der Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit eine Wertentwicklung von minus 0,8 Prozent, der Teilfonds BerolinaCapital Wachstum wies ein Minus von 1,1 Prozent auf, der Teilfonds BerolinaCapital Chance verbuchte ein Plus von 1,4 Prozent und der Teilfonds BerolinaCapital Premium eine Wertentwicklung von plus 2,7 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik.	
BerolinaCapital Sicherheit	4
BerolinaCapital Wachstum	5
BerolinaCapital Chance	6
BerolinaCapital Premium	7
Vermögensübersicht zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Sicherheit	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Sicherheit	9
Anhang.	
BerolinaCapital Sicherheit	11
Vermögensübersicht zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Wachstum	12
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Wachstum	13
Anhang.	
BerolinaCapital Wachstum	15
Vermögensübersicht zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Chance	16
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Chance	17
Anhang.	
BerolinaCapital Chance	19
Vermögensübersicht zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Premium	20
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.	
BerolinaCapital Premium	21
Anhang.	
BerolinaCapital Premium	23
Fondszusammensetzung.	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	25

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

# BerolinaCapital Sicherheit Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in chancenreiche, aber im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 5 Prozent im Kalenderjahr begrenzen und ab einem Anlagezeitraum von 4 Jahren vermeiden (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

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

Das Portfolio wurde in der Berichtsperiode den Marktgegebenheiten angepasst. Dabei erfolgte eine geringfügige Aufstockung des Aktienfondsanteils, während der Anteil von Rentenfonds reduziert wurde. Das größte Segment im Portfolio bildeten zuletzt Rentenfonds mit 60,9 Prozent des Fondsvermögens.

Auf Aktienfonds entfielen zuletzt 15,0 Prozent des Fondsvolumens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in europäische Aktienfondskonzepte. Darüber hinaus hielten Rohstofffonds (0,3 Prozent) Einzug in die Portfoliostruktur.

Immobilienfonds (20,8 Prozent) waren über den gesamten Berichtszeitraum mit einem deutlichen Anteil im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurden Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds (2,0 Prozent) zur Abmilderung zwischenzeitlicher Schwankungen eingesetzt, die jedoch aufgrund des Null- bzw. Negativzinsumfeldes keinen positiven Performancebeitrag liefern konnten.

## Wichtige Kennzahlen

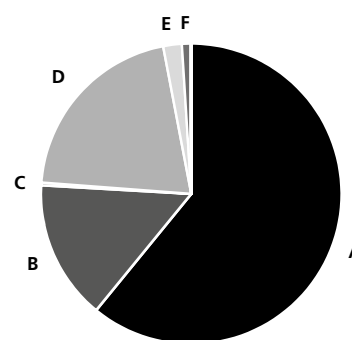
### BerolinaCapital Sicherheit

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-0,8%	0,0%	1,0%
ISIN	LU0096428973		

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

## Fondsstruktur

### BerolinaCapital Sicherheit



<b>A</b> Rentenfonds	60,9%
<b>B</b> Aktienfonds	15,0%
<b>C</b> Rohstofffonds	0,3%
<b>D</b> Immobilienfonds	20,8%
<b>E</b> Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2,0%
<b>F</b> Barreserve, Sonstiges	1,0%

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

In der Berichtsperiode vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018 verzeichnete der BerolinaCapital Sicherheit eine Wertminderung um 0,8 Prozent.

# BerolinaCapital Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds BerolinaCapital Wachstum ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Bei der Investition des Sondervermögens in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einem Musterportfolio. Das heißt, dass der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt wird. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrags auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Ein spezielles Management der Risiken soll Verluste, die bei der Verfolgung der Anlagestrategie durch Investitionen in chancenreiche, aber im Wert schwankende Anlageklassen entstehen können, auf maximal 10 Prozent im Kalenderjahr begrenzen und ab einem Anlagezeitraum von 6 Jahren vermeiden (keine Garantie). Die Berechnung erfolgt exklusive Ausgabeaufschlag.

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

Das Portfolio wurde in der Berichtsperiode den Marktgegebenheiten angepasst. Dabei erfolgte eine geringfügige Aufstockung des Aktienfondsanteils, während der Anteil von Rentenfonds reduziert wurde. Das größte Segment im Portfolio bildeten zuletzt Rentenfonds mit 45,8 Prozent des Fondsvermögens.

Auf Aktienfonds entfielen zuletzt 33,3 Prozent des Fondsvolumens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in europäische Aktienfondskonzepte. Darüber hinaus hielten Rohstofffonds (1,2 Prozent) Einzug in die Portfoliostruktur.

Immobilienfonds (17,1 Prozent) waren über den gesamten Berichtszeitraum mit einem deutlichen Anteil im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurden Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds (1,1 Prozent) zur Abmilderung zwischenzeitlicher Schwankungen eingesetzt, die jedoch aufgrund des Null- bzw. Negativ-Zinsumfeldes keinen positiven Performancebeitrag liefern konnten.

## Wichtige Kennzahlen

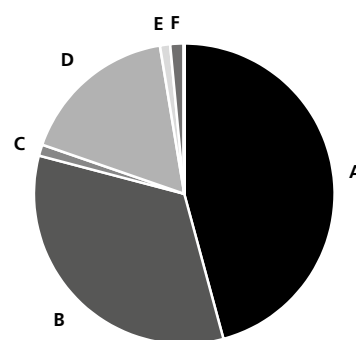
### BerolinaCapital Wachstum

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-1,1%	0,6%	1,4%
ISIN	LU0096429351		

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

## Fondsstruktur

### BerolinaCapital Wachstum



<b>A</b> Rentenfonds	45,8%
<b>B</b> Aktienfonds	33,3%
<b>C</b> Rohstofffonds	1,2%
<b>D</b> Immobilienfonds	17,1%
<b>E</b> Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1,1%
<b>F</b> Barreserve, Sonstiges	1,5%

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

In der Berichtsperiode vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018 verzeichnete der BerolinaCapital Wachstum eine Wertminderung um 1,1 Prozent.

# BerolinaCapital Chance Anlagepolitik.

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

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

Das Portfolio wurde in der Berichtsperiode den Marktgegebenheiten angepasst. Dabei erfolgte eine Reduktion des Aktien- und Rentenfondsanteils. Das größte Segment im Portfolio bildeten zuletzt Aktienfonds mit 59,6 Prozent des Fondsvermögens. Hier erstreckten sich die Anlagen schwerpunktmäßig auf US-amerikanische und europäische Aktienfondskonzepte.

Auf Rentenfonds entfielen zuletzt 24,3 Prozent des Fondsvolumens. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in Rentenfonds, die im Bereich Staatsanleihen Euroland investieren.

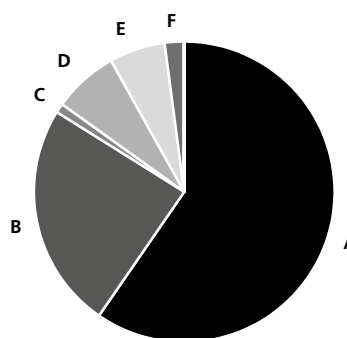
Immobilienfonds (7,0 Prozent) sowie Anteile an einem gemischten Fonds (1,0 Prozent) waren über den gesamten Berichtszeitraum im Portfolio berücksichtigt. Zudem wurden Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds (6,0 Prozent) zur Abmilderung zwischenzeitlicher Schwankungen eingesetzt, die jedoch aufgrund des Null- bzw. Negativ-Zinsumfeldes keinen positiven Performancebeitrag liefern konnten.

## Wichtige Kennzahlen BerolinaCapital Chance

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	1,4%	5,1%	3,5%
ISIN	LU0096429435		

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

## Fondsstruktur BerolinaCapital Chance



<b>A</b> Aktienfonds	59,6%
<b>B</b> Rentenfonds	24,3%
<b>C</b> Gemischte Wertpapierfonds	1,0%
<b>D</b> Immobilienfonds	7,0%
<b>E</b> Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	6,0%
<b>F</b> Barreserve, Sonstiges	2,1%

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

Im Berichtszeitraum vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018 verzeichnete der BerolinaCapital Chance einen Wertzuwachs um 1,4 Prozent.

# BerolinaCapital Premium Anlagepolitik.

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

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

Das Portfolio wurde in der Berichtsperiode den Marktgegebenheiten angepasst und der Aktienfondsanteil geringfügig auf 99,4 Prozent erhöht. Die Anlagen erfolgten dabei hauptsächlich in Aktienfonds mit unterschiedlichen geografischen und thematischen Ausprägungen. Unter regionalen Aspekten entfielen die größten Positionen auf europäische und US-amerikanische Aktienfondskonzepte.

In der Berichtsperiode vom 1. März 2018 bis zum 31. August 2018 verzeichnete der BerolinaCapital Premium einen Wertzuwachs um 2,7 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

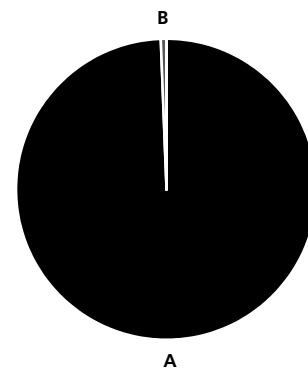
### BerolinaCapital Premium

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	2,7%	10,6%	7,5%
ISIN	LU0096429609		

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

## Fondsstruktur

### BerolinaCapital Premium



A	Aktienfonds	99,4%
B	Barreserve, Sonstiges	0,6%

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

# BerolinaCapital Sicherheit

## Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	19.896.598,60	49,34
Großbritannien	2.882.763,10	7,15
Irland	598.130,50	1,48
Luxemburg	15.758.520,81	39,07
<b>2. Derivate</b>	<b>-21.645,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.069.773,22</b>	<b>2,66</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>142.148,11</b>	<b>0,35</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>2.584,77</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>40.328.874,11</b>	<b>100,00*)</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	37.313.819,26	92,52
USD	1.822.193,75	4,52
<b>2. Derivate</b>	<b>-21.645,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.069.773,22</b>	<b>2,66</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>142.148,11</b>	<b>0,35</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>2.584,77</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>40.328.874,11</b>	<b>100,00*)</b>

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



# BerolinaCapital Sicherheit

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>30.765.651,41</b>	<b>76,27</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.071.482,91</b>	<b>10,09</b>
<b>EUR</b>								<b>4.071.482,91</b>	<b>10,09</b>
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	19.349	0	0	EUR 104,590	2.023.711,91	5,02
LU0263139296	Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T		ANT	2.400	2.400	0	EUR 57,540	138.096,00	0,34
LU0139115926	Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	8.000	0	0	EUR 40,720	325.760,00	0,81
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	18.100	0	0	EUR 55,350	1.001.835,00	2,48
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF		ANT	6.400	0	2.116	EUR 90,950	582.080,00	1,44
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.526.237,00</b>	<b>28,57</b>
<b>EUR</b>								<b>11.526.237,00</b>	<b>28,57</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	36.700	0	2.300	EUR 109,130	4.005.071,00	9,93
DE000DK091G0	Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF		ANT	10.000	0	0	EUR 110,270	1.102.700,00	2,73
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF		ANT	10.800	0	0	EUR 65,530	707.724,00	1,75
DE0007019416	Deka-Institut. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	39.500	0	1.380	EUR 67,860	2.680.470,00	6,65
DE000DK2J6R7	Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB		ANT	10.600	0	0	EUR 95,900	1.016.540,00	2,52
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	85.400	0	2.188	EUR 23,580	2.013.732,00	4,99
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.167.931,50</b>	<b>37,61</b>
<b>EUR</b>								<b>13.345.737,75</b>	<b>33,09</b>
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	370	0	0	EUR 1.880,970	695.958,90	1,73
LU0050372472	BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2		ANT	106.000	0	3.000	EUR 28,530	3.024.180,00	7,50
LU0438336264	BlackRock Str.Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	17.200	0	0	EUR 119,930	2.062.796,00	5,11
IE00BQ58X418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.		ANT	55.000	0	6.430	EUR 10,875	598.130,50	1,48
LU0661985969	JPMorgan-Euroland Dynamic Fund A.N.JPM-ED.A(per)		ANT	3.500	0	0	EUR 241,350	844.725,00	2,09
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)		ANT	20.900	0	0	EUR 16,990	355.091,00	0,88
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nom. D		ANT	2.800	5.650	2.850	EUR 159,650	447.020,00	1,11
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	2.900	3.200	300	EUR 303,800	881.020,00	2,18
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	22.500	0	0	EUR 38,473	865.640,25	2,15
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	2.400	0	0	EUR 142,020	340.848,00	0,85
GB0083D8PZ13	Thread.Foc.Inv.-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.		ANT	1.530.000	0	0	EUR 1,349	2.063.970,00	5,12
GB0002771383	Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Ant. R Acc		ANT	78.200	0	12.300	EUR 10,471	818.793,10	2,03
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] Inhaber-Anteile P		ANT	1.700	0	0	EUR 204,450	347.565,00	0,86
<b>USD</b>								<b>1.822.193,75</b>	<b>4,52</b>
LU0278470058	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act. Nom. Cl.A2		ANT	20.200	24.500	4.300	USD 21,450	370.919,83	0,92
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	1.500	1.500	0	USD 309,950	398.001,11	0,99
LU0234573003	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.		ANT	11.400	11.400	0	USD 20,850	203.475,58	0,50
LU1162085390	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB A(dis)		ANT	5.100	6.300	1.200	USD 93,340	407.511,02	1,01
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc		ANT	3.200	3.200	0	USD 161,455	442.286,21	1,10
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>8.370.361,60</b>	<b>20,77</b>
<b>Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>8.370.361,60</b>	<b>20,77</b>
<b>EUR</b>								<b>8.370.361,60</b>	<b>20,77</b>
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	109.010	0	540	EUR 54,930	5.987.919,30	14,86
DE0009801423	Westinvest InterSelect Inhaber-Anteile		ANT	51.490	0	640	EUR 46,270	2.382.442,30	5,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 39.136.013,01</b>	<b>97,04</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-8.895,00</b>	<b>-0,02</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl 9				-3.285,00	-0,01
Mini DAX-Index Future (FDXM) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl 12				-5.610,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -8.895,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-12.750,00</b>	<b>-0,03</b>
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18		XEUR	EUR	-2.500.000				-12.750,00	-0,03
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -12.750,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	276.662,00			% 100,000	276.662,00	0,69
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	69.045,00			% 100,000	533,37	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	8.524,98			% 100,000	7.297,85	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 284.493,22</b>	<b>0,71</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>785.280,00</b>	<b>1,95</b>
<b>KVG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>785.280,00</b>	<b>1,95</b>
LU0230155797	Deka-Cash Inhaber-Anteile		ANT	16.000	17.000	5.600	EUR 49,080	785.280,00	1,95
<b>Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR 785.280,00</b>	<b>1,95</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR 1.069.773,22</b>	<b>2,66</b>

# BerolinaCapital Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	134.107,70				134.107,70	0,33
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	516,60				516,60	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	7.523,81				7.523,81	0,02
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>142.148,11</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.882,95				-6.882,95	-0,02
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.049,17				-2.049,17	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-387,45				-387,45	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	11.904,34				11.904,34	0,03
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>2.584,77</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>40.328.874,11</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>937.413,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>43,02</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							960.778,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							6.348,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							29.713,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>937.413,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>97,04</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,05</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 30.08.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2018

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16815 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 129,45000 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

-gekauft Terminkontrakte

auf Indices

EUR

1.054.710,00

-verkaufte Terminkontrakte

auf Renten

EUR

4.059.500,00

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1072451542	B.S.F.-Bl.Em.Mkts Flex.Dyn.Bd Actions Nom.A2	ANT	0	4.800
LU0359002093	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act.Nom. A2 Acc. Hdg	ANT	10.100	58.100
LU0256063883	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. A dis.	ANT	1.300	7.300
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base	ANT	0	12.106
LU0113993801	Jan.Hend.-J.H.Emerging Markets Actions Nom. R Acc.	ANT	0	65.000
LU0599213559	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPMEMSB A	ANT	0	6.200
LU0510167264	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap.	ANT	0	14.100
<b>USD</b>				
LU0940382277	B.S.F.-Bl.Em.Mkts Flex.Dyn.Bd Actions Nom.A2	ANT	5.300	5.300
LU0107851205	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur A	ANT	6.200	6.200

# BerolinaCapital Sicherheit

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05
Umlaufende Anteile	STK	937.413,000
Anteilwert	EUR	43,02

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### 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

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act. Nom. Cl.A2	1,00
BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2	0,75
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
Deka-Cash Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T	1,00
Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF	0,90
Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-EuropaBond Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB	0,75
GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	0,70
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.	0,15
GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.	1,25
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB A(dis)	1,30
JPMorgan-Euroland Dynamic Fund A.N.JPM-ED.A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco C.G.Fds-R.QL.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	1,25
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	1,50
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc	0,40
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	0,50
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Ant. R Acc	1,50
UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] Inhaber-Anteile P	1,26
WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70

# BerolinaCapital Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	12.176.505,34	35,92
Großbritannien	1.219.299,22	3,59
Irland	489.379,50	1,44
Luxemburg	19.134.554,18	56,44
<b>2. Derivate</b>	<b>-23.015,00</b>	<b>-0,07</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>751.358,82</b>	<b>2,22</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>163.769,40</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.318,79</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.903.532,67</b>	<b>100,00*)</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	31.070.761,52	91,64
USD	1.948.976,72	5,75
<b>2. Derivate</b>	<b>-23.015,00</b>	<b>-0,07</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>751.358,82</b>	<b>2,22</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>163.769,40</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.318,79</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.903.532,67</b>	<b>100,00*)</b>

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

# BerolinaCapital Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>27.217.078,54</b>	<b>80,26</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.476.845,00</b>	<b>13,21</b>
<b>EUR</b>								<b>4.476.845,00</b>	<b>13,21</b>
LU0107368036	Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF		ANT	19.900	0	600	EUR 104,590	2.081.341,00	6,15
LU0263139296	Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T		ANT	7.000	7.000	0	EUR 57,540	402.780,00	1,19
LU0139115926	Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	6.700	0	0	EUR 40,720	272.824,00	0,80
LU0112241566	Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF		ANT	22.200	0	1.151	EUR 55,350	1.228.770,00	3,62
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF		ANT	5.400	0	1.761	EUR 90,950	491.130,00	1,45
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.373.845,64</b>	<b>18,79</b>
<b>EUR</b>								<b>6.373.845,64</b>	<b>18,79</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I		ANT	18.700	0	718	EUR 109,130	2.040.731,00	6,02
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF		ANT	14.200	0	1.400	EUR 65,530	930.526,00	2,74
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	24.600	0	988	EUR 67,860	1.669.356,00	4,92
DE000DK2J6R7	Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB		ANT	8.900	0	0	EUR 95,900	853.510,00	2,52
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	37.308	0	0	EUR 23,580	879.722,64	2,59
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>16.366.387,90</b>	<b>48,26</b>
<b>EUR</b>								<b>14.417.411,18</b>	<b>42,51</b>
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W		ANT	680	0	0	EUR 1.880,970	1.279.059,60	3,77
LU0050372472	BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2		ANT	73.100	0	0	EUR 28,530	2.085.543,00	6,16
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	10.582	0	600	EUR 119,930	1.269.099,26	3,74
IE00BQ58X418	GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.		ANT	45.000	0	5.765	EUR 10,875	489.379,50	1,44
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	15.600	0	0	EUR 49,580	773.448,00	2,28
LU0661985969	JPMorgan-Euroland Dynamic Fund A.N.JPM-ED.A(per)		ANT	4.500	0	0	EUR 241,350	1.086.075,00	3,20
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)		ANT	89.000	0	0	EUR 16,990	1.512.110,00	4,46
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nom. D		ANT	5.200	0	0	EUR 159,650	830.180,00	2,45
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	5.300	5.800	500	EUR 303,800	1.610.140,00	4,75
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	44.000	0	0	EUR 38,473	1.692.807,60	4,99
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc		ANT	2.000	0	0	EUR 142,020	284.040,00	0,84
GB0083D8PZ13	Thread.Foc.Inv.-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.		ANT	338.028	0	0	EUR 1,349	455.999,77	1,34
GB0002771383	Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Ant. R Acc		ANT	72.900	0	10.800	EUR 10,471	763.299,45	2,25
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] Inhaber-Anteile P		ANT	1.400	0	0	EUR 204,450	286.230,00	0,84
<b>USD</b>								<b>1.948.976,72</b>	<b>5,75</b>
LU0278470058	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act. Nom. Cl.A2		ANT	17.100	20.600	3.500	USD 21,450	313.996,49	0,93
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C		ANT	1.200	1.200	0	USD 309,950	318.400,89	0,94
LU0234573003	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.		ANT	9.600	9.600	0	USD 20,850	171.347,86	0,51
LU1162085390	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB A(dis)		ANT	4.300	5.300	1.000	USD 93,340	343.587,72	1,01
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc		ANT	5.800	5.800	0	USD 161,455	801.643,76	2,36
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>5.802.659,70</b>	<b>17,13</b>
<b>Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>5.802.659,70</b>	<b>17,13</b>
<b>EUR</b>								<b>5.802.659,70</b>	<b>17,13</b>
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	87.190	0	540	EUR 54,930	4.789.346,70	14,14
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile		ANT	21.900	0	640	EUR 46,270	1.013.313,00	2,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 33.019.738,24</b>	<b>97,39</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-12.935,00</b>	<b>-0,04</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl 12				-4.380,00	-0,01
Mini DAX-Index Future (FDXM) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl 17				-8.555,00	-0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -12.935,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-10.080,00</b>	<b>-0,03</b>
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18		XEUR	EUR	-2.100.000				-10.080,00	-0,03
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -10.080,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	357.724,21			% 100,000	357.724,21	1,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	17,00			% 100,000	0,13	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	12.628,26			% 100,000	10.810,48	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 368.534,82</b>	<b>1,09</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>382.824,00</b>	<b>1,13</b>
<b>KVG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>382.824,00</b>	<b>1,13</b>
LU0230155797	Deka-Cash Inhaber-Anteile		ANT	7.800	14.000	8.700	EUR 49,080	382.824,00	1,13
<b>Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR 382.824,00</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR 751.358,82</b>	<b>2,22</b>

# BerolinaCapital Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	153.184,80				153.184,80	0,45
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	167,76				167,76	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	10.416,84				10.416,84	0,03
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>163.769,40</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-10.107,55				-10.107,55	-0,03
	Taxe d'Abonnement		EUR	-1.240,22				-1.240,22	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-5.955,48				-5.955,48	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	8.984,46				8.984,46	0,03
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-8.318,79</b>	<b>-0,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>33.903.532,67</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>808.892,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>41,91</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Berichtszeitraumes							826.366,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							7.185,000	
	Anzahl der zurückgezählten Anteile							24.659,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>808.892,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>97,39</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,07</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 30.08.2018  
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2018

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16815 = 1 Euro (EUR)  
Japan, Yen (JPY) 129,45000 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte			
-gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.468.455,00	
-verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	3.409.980,00	

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1072451542	B.S.F.-Bl.Em.Mkts Flex.Dyn.Bd Actions Nom.A2	ANT	0	4.000
LU0359002093	BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act.Nom. A2 Acc. Hdg	ANT	8.200	48.600
LU0256063883	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Port. A dis.	ANT	1.100	6.100
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base	ANT	0	10.180
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	ANT	0	23.000
LU0599213559	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPMEMSB A	ANT	0	5.100
LU0510167264	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Act. Nom. DH Cap.	ANT	0	25.500
<b>USD</b>				
LU0940382277	B.S.F.-Bl.Em.Mkts Flex.Dyn.Bd Actions Nom.A2	ANT	4.500	4.500
LU0107851205	GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur A	ANT	5.200	5.200

# BerolinaCapital Wachstum

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Umlaufende Anteile	STK	808.892,000
Anteilwert	EUR	41,91

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - Em.Ma.Local Curr.Bd.Fd. Act. Nom. Cl.A2	1,00
BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2	0,75
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	0,48
Deka-BasisStrategie Renten Inhaber-Anteile CF	0,60
Deka-Cash Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Commodities Inhaber-Anteile I T	1,00
Deka-CorporateBd High Y. Euro Inhaber-Anteile CF	0,90
Deka-CorporateBond Euro Inhaber-Anteile CF	0,75
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-RentenStrategie Global Inhaber-Anteile PB	0,75
GAM Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur C	0,70
GAM STAR - MBS Total Return Reg.Shs Hed.Inst.Acc.	0,15
GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shs Base Acc.	1,25
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB A(dis)	1,30
JPMorgan-Euroland Dynamic Fund A.N.JPM-ED.A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	1,20
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	1,25
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	1,50
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. A Acc	0,40
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	0,50
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Ant. R Acc	1,50
UBS (Lux) BF-EO H. Yield [EUR] Inhaber-Anteile P	1,26
WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70

# BerolinaCapital Chance

## Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

<b>Gliederung nach Anlageart - Land</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fondsver- mögens</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	8.129.849,55	31,02
Großbritannien	1.096.100,10	4,19
Irland	262.873,90	1,00
Luxemburg	14.586.131,84	55,66
<b>2. Derivate</b>	<b>72.987,51</b>	<b>0,28</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.897.139,10</b>	<b>7,24</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>168.985,94</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.781,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.202.286,14</b>	<b>100,00*</b>

<b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fondsver- mögens</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	20.478.662,65	78,15
USD	3.596.292,74	13,72
<b>2. Derivate</b>	<b>72.987,51</b>	<b>0,28</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.897.139,10</b>	<b>7,24</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>168.985,94</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.781,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.202.286,14</b>	<b>100,00*</b>

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



# BerolinaCapital Chance

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>22.240.842,69</b>	<b>84,87</b>	
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>687.800,00</b>	<b>2,62</b>	
<b>EUR</b>								<b>687.800,00</b>	<b>2,62</b>	
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	3.800	0	0	EUR 181,000	687.800,00	2,62	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.295.736,85</b>	<b>24,02</b>	
<b>EUR</b>								<b>6.295.736,85</b>	<b>24,02</b>	
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	28.200	0	0	EUR 34,705	978.681,00	3,74	
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	18.837	0	0	EUR 105,270	1.982.970,99	7,56	
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	9.500	0	0	EUR 67,860	644.670,00	2,46	
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile		ANT	17.600	0	0	EUR 87,270	1.535.952,00	5,86	
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	48.917	0	0	EUR 23,580	1.153.462,86	4,40	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.257.305,84</b>	<b>58,23</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.661.013,10</b>	<b>44,51</b>	
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	4.300	0	0	EUR 119,930	515.699,00	1,97	
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	38.162	0	0	EUR 18,110	691.113,82	2,64	
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1		ANT	2.256	2.256	0	EUR 93,910	211.860,96	0,81	
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	6.400	0	0	EUR 101,370	648.768,00	2,48	
IE00B4MP9036	GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.		ANT	23.000	0	0	EUR 11,429	262.873,90	1,00	
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Pf Reg.Shares E		ANT	12.876	0	2.124	EUR 32,630	420.143,88	1,60	
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)		ANT	12.700	0	2.300	EUR 49,580	629.666,00	2,40	
LU0210072939	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)		ANT	11.300	0	0	EUR 49,200	555.960,00	2,12	
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)		ANT	32.000	0	0	EUR 16,990	543.680,00	2,07	
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D		ANT	2.700	0	1.100	EUR 159,650	431.055,00	1,65	
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D		ANT	5.500	0	300	EUR 303,800	1.670.900,00	6,38	
LU0674140040	Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Cl.DH		ANT	6.500	0	0	EUR 244,950	1.592.175,00	6,08	
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc		ANT	19.500	0	0	EUR 38,473	750.221,55	2,86	
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.		ANT	14.104	0	0	EUR 116,336	1.640.795,89	6,26	
GB00B3D8PZ13	Thread.Foc.Invnt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.		ANT	390.000	0	0	EUR 1,349	526.110,00	2,01	
GB00B0PHJS66	Threadn.Invnt Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc		ANT	183.000	0	0	EUR 3,115	569.990,10	2,18	
<b>USD</b>								<b>3.596.292,74</b>	<b>13,72</b>	
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)		ANT	2.911	0	0	USD 240,600	599.569,06	2,29	
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc		ANT	12.500	0	1.900	USD 161,455	1.727.680,52	6,59	
LU0205194284	Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Acc.		ANT	3.600	0	400	USD 316,614	975.740,07	3,72	
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc		ANT	1.400	0	0	USD 244,730	293.303,09	1,12	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>1.834.112,70</b>	<b>7,00</b>	
<b>Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>1.834.112,70</b>	<b>7,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.834.112,70</b>	<b>7,00</b>	
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	33.390	0	540	EUR 54,930	1.834.112,70	7,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.074.955,39</b>	<b>91,87</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl	-44			16.535,00	0,06	
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 18		XCME	USD	Anzahl	22			56.452,51	0,22	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>72.987,51</b>	<b>0,28</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR		304.360,14		% 100,000	304.360,14	1,16	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY		2.018.577,00		% 100,000	15.593,49	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD		13.472,82		% 100,000	11.533,47	0,04	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>331.487,10</b>	<b>1,26</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>KVG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>EUR</b>								<b>1.565.652,00</b>	<b>5,98</b>	
LU0230155797	Deka-Cash Inhaber-Anteile		ANT	31.900	7.371	2.971	EUR 49,080	1.565.652,00	5,98	
<b>Summe der Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.565.652,00</b>	<b>5,98</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.897.139,10</b>	<b>7,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Einschüsse (Initial Margins)			EUR		107.629,20			107.629,20	0,41	
Einschüsse (Initial Margins)			USD		60.500,00			51.791,29	0,20	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR		166,59			166,59	0,00	
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR		9.398,86			9.398,86	0,04	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>168.985,94</b>	<b>0,65</b>

# BerolinaCapital Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-11.084,17				-11.084,17	-0,04
	Taxe d'Abonnement		EUR	-865,92				-865,92	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-2.887,56				-2.887,56	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	3.055,85				3.055,85	0,01
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.781,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>26.202.286,14</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>471.351,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>55,59</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							475.719,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							4.407,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							8.775,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>471.351,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>91,87</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,28</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 30.08.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2018

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16815 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 129,45000 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
-gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	1.633.685,74
-verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	1.508.760,00

# BerolinaCapital Chance

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,28
Umlaufende Anteile	STK	471.351,000
Anteilwert	EUR	55,59

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Cash Inhaber-Anteile	0,18
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Institut. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
DekaTresor Inhaber-Anteile	0,40
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	0,50
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	1,30
GAM STAR-G.Sys.Alt.Risk Premia Reg.Shs Inst.Acc.	0,90
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	1,75
JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	0,20
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	1,20
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	1,25
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. CI.DH	1,50
Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	1,50
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Acc.	1,50
Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	0,50
Threadn.Invt Fds-Pan Eur.Sm.Co Namens-Ant. R Acc	1,50
UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	0,72

# BerolinaCapital Premium

## Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	4.405.972,50	9,18
Irland	1.126.240,20	2,35
Luxemburg	42.183.954,52	87,89
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>274.034,52</b>	<b>0,57</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.661,97</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.667,45</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.992.196,26</b>	<b>100,00*)</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	36.035.941,32	75,07
USD	11.680.225,90	24,35
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>274.034,52</b>	<b>0,57</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.661,97</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.667,45</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.992.196,26</b>	<b>100,00*)</b>

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

# BerolinaCapital Premium

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>47.716.167,22</b>	<b>99,42</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.565.793,00</b>	<b>9,51</b>
<b>EUR</b>								<b>4.565.793,00</b>	<b>9,51</b>
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		5.000	0	0	EUR 181,000	905.000,00	1,89
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	ANT		2.800	0	0	EUR 173,780	486.584,00	1,01
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		15.500	1.300	0	EUR 123,580	1.915.490,00	3,99
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT		7.700	0	0	EUR 163,470	1.258.719,00	2,62
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.193.470,00</b>	<b>6,65</b>
<b>EUR</b>								<b>3.193.470,00</b>	<b>6,65</b>
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		4.400	0	0	EUR 261,650	1.151.260,00	2,40
DE0009786186	Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	ANT		20.600	0	0	EUR 65,530	1.349.918,00	2,81
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF	ANT		6.200	0	0	EUR 111,660	692.292,00	1,44
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>39.956.904,22</b>	<b>83,26</b>
<b>EUR</b>								<b>28.276.678,32</b>	<b>58,91</b>
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	ANT		1.700	120	0	EUR 1.880,970	3.197.649,00	6,66
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2	ANT		43.500	0	6.500	EUR 24,480	1.064.880,00	2,22
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2	ANT		7.900	0	0	EUR 370,740	2.928.846,00	6,10
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	ANT		87.074	0	0	EUR 18,110	1.576.910,14	3,29
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	ANT		7.000	7.000	0	EUR 93,910	657.370,00	1,37
LU0133267202	GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	ANT		33.300	0	11.200	EUR 32,630	1.086.579,00	2,26
LU0612441583	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.	ANT		44.400	0	0	EUR 20,590	914.196,00	1,90
DE000A0H08M3	iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT		34.500	0	4.500	EUR 35,145	1.212.502,50	2,53
IE00B2NPL135	iShsII-EM Infrastructure U.ETF Reg.Shares	ANT		33.966	33.966	0	EUR 17,200	584.215,20	1,22
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		80.300	80.300	0	EUR 6,750	542.025,00	1,13
LU0011889846	Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	ANT		22.700	0	0	EUR 49,580	1.125.466,00	2,35
LU0318933057	JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)	ANT		92.451	0	0	EUR 12,750	1.178.750,25	2,46
LU0210072939	JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)	ANT		25.000	0	0	EUR 49,200	1.230.000,00	2,56
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	ANT		87.400	0	0	EUR 16,990	1.484.926,00	3,09
LU0196152788	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)	ANT		5.600	0	0	EUR 220,600	1.235.360,00	2,57
LU1700710939	Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.	ANT		6.500	6.500	0	EUR 121,680	790.920,00	1,65
LU0582533245	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	ANT		7.300	0	2.600	EUR 159,650	1.165.445,00	2,43
LU0474363974	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	ANT		11.900	0	700	EUR 303,800	3.615.220,00	7,53
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	ANT		31.700	0	0	EUR 38,473	1.219.590,93	2,54
LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	ANT		12.600	0	0	EUR 116,336	1.465.827,30	3,05
<b>USD</b>								<b>11.680.225,90</b>	<b>24,35</b>
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	ANT		4.000	0	0	USD 240,600	823.866,80	1,72
LU0172583626	LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P	ANT		51.300	51.300	0	USD 12,437	546.195,80	1,14
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	ANT		26.900	0	1.200	USD 161,455	3.717.968,48	7,76
LU0205194284	Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Acc.	ANT		11.800	0	600	USD 316,614	3.198.259,11	6,66
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	ANT		16.200	0	1.200	USD 244,730	3.393.935,71	7,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 47.716.167,22</b>	<b>99,42</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR			245.858,91			% 100,000	245.858,91	0,51
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	JPY			1.855.727,00			% 100,000	14.335,47	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	USD			16.167,36			% 100,000	13.840,14	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 274.034,52</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>EUR 274.034,52</b>	<b>0,57</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR			5.041,08				5.041,08	0,01
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR			23.620,89				23.620,89	0,05
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 28.661,97</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung	EUR			-28.484,42				-28.484,42	-0,06
Taxe d'Abonnement	EUR			-501,35				-501,35	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR			-1.989,90				-1.989,90	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR			4.308,22				4.308,22	0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -26.667,45</b>	<b>-0,05</b>

# BerolinaCapital Premium

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens (100,00 *)
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>								47.992.196,26	
<b>Anteilwert</b>								722.879,000	
								66,39	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								732.085,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								8.272,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								17.478,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>722.879,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>99,42</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.08.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.08.2018

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,16815 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 129,45000 = 1 Euro (EUR)

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1700711077	Robeco C.G.Fds-GI.FinTech Equ. Actions Nom F Cap.	ANT	6.400	6.400
<b>USD</b>				
IE00B42NKQ00	iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	265.000
IE00B4JNQZ49	iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	197.000

# BerolinaCapital Premium

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Umlaufende Anteile	STK	722.879,000
Anteilwert	EUR	66,39

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

AGIF-Allianz German Equity Inhaber Anteile W	0,45
BGF - World Financials Fund Act. Nom. Cl.A2	1,50
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2	1,50
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-EuropaSelect Inhaber-Anteile CF	1,25
Deka-Globale Aktien LowRisk Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	0,45
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	0,50
GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. Namens-Anteile J1	0,50
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Reg.Shares E	1,75
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Oth.Cur.Shs A.	1,50
JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	0,20
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Dyna.Small Cap PM-EDSC A(per)	1,50
JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	1,50
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. A2 (Acc.)	1,20
LO Fds-World Gold Expertise Fd Namens-Anteile P	1,00
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inh.-Ant. (P-Acc)	1,95
Robeco C.G.Fds-Gl.FinTech Equ. Actions Nom D Cap.	1,50
Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nom. D	1,25
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. D	1,25
Schroder ISF Euro Equity Namensanteile A Acc	1,50
Schroder ISF Japanese Equity Namens-Ant. A Acc. H.	1,25
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile A Acc	1,25
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensant. A Acc.	1,50
UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	0,72
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShsII-EM Infrastructure U.ETF Reg.Shares	0,72
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,53

# Fondszusammensetzung.

	BerolinaCapital Sicherheit in EUR	BerolinaCapital Wachstum in EUR	BerolinaCapital Chance in EUR	BerolinaCapital Premium in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	39.136.013,01	33.019.738,24	24.074.955,39	47.716.167,22
Derivate	-21.645,00	-23.015,00	72.987,51	0,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.069.773,22	751.358,82	1.897.139,10	274.034,52
Sonstige Vermögensgegenstände	142.148,11	163.769,40	168.985,94	28.661,97
Sonstige Verbindlichkeiten	2.584,77	-8.318,79	-11.781,80	-26.667,45
<b>Fondsvermögen</b>	<b>40.328.874,11</b>	<b>33.903.532,67</b>	<b>26.202.286,14</b>	<b>47.992.196,26</b>

		<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>		
Wertpapiervermögen		143.946.873,86
Derivate		28.327,51
Bankguthaben/Geldmarktfonds		3.992.305,66
Sonstige Vermögensgegenstände		503.565,42
Sonstige Verbindlichkeiten		-44.183,27
<b>Fondsvermögen</b>		<b>148.426.889,18</b>



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## AIFM

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 10,4 Mio.
eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Vorstand der International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

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

Eugen Lehnertz  
Vorstand der International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

## Aufsichtsrat des AIFM

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg;

Mitglied des Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen, DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Deutschland;

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

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

## Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

## Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Berliner Sparkasse  
Alexanderplatz 2  
10178 Berlin,  
Deutschland

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

**Überreicht durch:**

Berliner Sparkasse  
Alexanderplatz 2  
10178 Berlin  
Deutschland



**Deka International S.A.**

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

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

 **Finanzgruppe**