

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2019.

## **Private Banking Premium Chance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Dyrk Vieten



Holger Wern

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Private Banking Premium Chance Anlagepolitik.

Bei dem Fonds Private Banking Premium Chance handelt es sich um einen gemischten Investmentfonds. Als Anlageziel werden insbesondere der langfristige Kapitalzuwachs und die Erzielung laufender Erträge angestrebt. Der Fonds kann grundsätzlich in Wertpapieren wie Aktien, verzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheinen, Indexzertifikaten und Schuldscheindarlehen sowie daneben in Geldmarktinstrumenten, Investmentanteilen, Bankguthaben, Derivaten und sonstigen Anlageinstrumenten investieren. Der Fonds ist nur im Rahmen einer Vermögensverwaltung erwerbbar.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Portfoliostruktur deutlich angepasst. Dabei wurde der Anteil von Aktienfonds merklich reduziert und stattdessen Direktanlagen in Aktien und das Engagement in Rentenfonds aufgestockt.

Zum Stichtag war etwas mehr als die Hälfte des Fondsvermögens in internationalen Aktien investiert. Auf Aktienfonds entfielen zudem 15,5 Prozent. Rentenfonds umfassten Ende März einen Anteil von 19,4 Prozent. Als Ergänzung dienten weiterhin kleinere Positionen in einem Rohstoffzertifikat und einem gemischten Fonds.

Der Fonds Private Banking Premium Chance verzeichnete in der Berichtsperiode einen Wertrückgang um 4,4 Prozent. Der Anteilpreis belief sich per 31. März 2019 auf 118,85 Euro, das Fondsvolumen betrug 79,5 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Private Banking Premium Chance

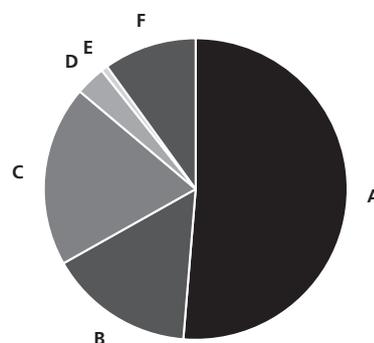
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	-4,4%	2,8%	5,1%

**ISIN** DE0005320022

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

## Fondsstruktur

### Private Banking Premium Chance



<b>A</b> Aktien	51,3%
<b>B</b> Aktienfonds	15,5%
<b>C</b> Rentenfonds	19,4%
<b>D</b> Gemischte Wertpapierfonds	3,2%
<b>E</b> Rohstoffzertifikat	0,7%
<b>F</b> Barreserve, Sonstiges	9,9%

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

# Private Banking Premium Chance

## Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>39.941.675,89</b>	<b>50,26</b>
Deutschland	5.395.653,00	6,79
Finnland	2.055.220,00	2,59
Frankreich	3.342.024,00	4,20
Irland	935.678,35	1,18
Niederlande	3.533.539,63	4,45
Norwegen	768.888,06	0,97
Schweiz	2.653.061,96	3,33
Spanien	1.174.800,00	1,48
USA	20.082.810,89	25,27
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>30.265.573,86</b>	<b>38,10</b>
Deutschland	899.619,00	1,14
Frankreich	5.670.422,42	7,14
Irland	5.003.472,00	6,30
Luxemburg	18.692.060,44	23,52
<b>3. Zertifikate</b>	<b>537.995,00</b>	<b>0,68</b>
Großbritannien	537.995,00	0,68
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>852.680,75</b>	<b>1,07</b>
Schweiz	852.680,75	1,07
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>8.697.626,16</b>	<b>10,94</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>61.426,74</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-895.901,97</b>	<b>-1,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>79.461.076,43</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>39.941.675,89</b>	<b>50,26</b>
CHF	2.653.061,96	3,33
EUR	14.605.097,00	18,38
NOK	768.888,06	0,97
USD	21.914.628,87	27,58
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>30.265.573,86</b>	<b>38,10</b>
EUR	29.397.592,20	37,01
USD	867.981,66	1,09
<b>3. Zertifikate</b>	<b>537.995,00</b>	<b>0,68</b>
EUR	537.995,00	0,68
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>852.680,75</b>	<b>1,07</b>
CHF	852.680,75	1,07
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>8.697.626,16</b>	<b>10,94</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>61.426,74</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-895.901,97</b>	<b>-1,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>79.461.076,43</b>	<b>100,00</b>

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

# Private Banking Premium Chance

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>41.332.351,64</b>	<b>52,01</b>
<b>Aktien</b>								<b>39.941.675,89</b>	<b>50,26</b>
<b>EUR</b>								<b>14.605.097,00</b>	<b>18,38</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		6.000	2.250	0	EUR 198,080	1.188.480,00	1,50
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		42.000	14.000	0	EUR 22,365	939.330,00	1,18
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	2.600	0	EUR 133,650	801.900,00	1,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		50.000	50.000	0	EUR 14,810	740.500,00	0,93
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		150.000	150.000	0	EUR 7,832	1.174.800,00	1,48
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		10.000	10.000	0	EUR 97,060	970.600,00	1,22
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		24.000	24.000	0	EUR 35,970	863.280,00	1,09
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		9.500	9.500	0	EUR 94,460	897.370,00	1,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		9.800	9.800	0	EUR 78,130	765.674,00	0,96
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		8.800	1.700	0	EUR 102,420	901.296,00	1,13
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.700	3.500	0	EUR 95,810	929.357,00	1,17
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		5.500	0	0	EUR 158,800	873.400,00	1,10
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		15.500	15.500	0	EUR 51,840	803.520,00	1,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	EUR 25,730	1.157.850,00	1,46
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		8.900	0	0	EUR 85,800	763.620,00	0,96
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		18.000	18.000	0	EUR 46,340	834.120,00	1,05
<b>CHF</b>								<b>2.653.061,96</b>	<b>3,33</b>
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		10.500	10.500	0	CHF 94,980	892.425,54	1,12
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		1.400	200	0	CHF 718,500	900.130,20	1,13
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		2.200	2.200	0	CHF 437,100	860.506,22	1,08
<b>NOK</b>								<b>768.888,06</b>	<b>0,97</b>
NQ0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		38.000	38.000	0	NOK 196,200	768.888,06	0,97
<b>USD</b>								<b>21.914.628,87</b>	<b>27,58</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		6.000	0	0	USD 175,120	935.678,35	1,18
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		3.700	0	0	USD 263,530	868.303,13	1,09
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		850	0	0	USD 1.172,270	887.332,03	1,12
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK		5.200	5.200	0	USD 194,930	902.654,62	1,14
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD 37,920	844.205,00	1,06
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK		13.500	13.500	0	USD 71,950	864.976,18	1,09
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		9.600	0	0	USD 129,840	1.109.990,65	1,40
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK		9.200	9.200	0	USD 100,980	827.299,52	1,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		9.500	3.200	0	USD 139,920	1.183.703,64	1,49
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		4.200	4.200	4.500	USD 259,220	969.521,35	1,22
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		8.700	0	0	USD 100,710	780.245,78	0,98
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		12.000	3.700	0	USD 83,860	896.139,63	1,13
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		4.500	0	0	USD 234,860	941.154,99	1,18
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		4.700	4.700	0	USD 189,390	792.673,76	1,00
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		9.100	0	0	USD 116,930	947.560,44	1,19
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK		5.900	0	0	USD 196,640	1.033.150,18	1,30
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		4.900	4.900	0	USD 191,920	837.444,23	1,05
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		5.100	0	0	USD 207,660	943.110,56	1,19
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		4.800	4.800	4.800	USD 243,330	1.040.103,30	1,31
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		7.700	7.700	0	USD 110,710	759.131,75	0,96
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		4.100	0	0	USD 270,300	986.891,67	1,24
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK		14.000	0	0	USD 65,840	820.837,97	1,03
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		3.800	0	0	USD 242,230	819.692,77	1,03
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		6.700	0	0	USD 154,670	922.827,37	1,16
<b>Zertifikate</b>								<b>537.995,00</b>	<b>0,68</b>
<b>EUR</b>								<b>537.995,00</b>	<b>0,68</b>
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK		2.300	0	0	EUR 98,750	227.125,00	0,29
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK		3.500	0	0	EUR 88,820	310.870,00	0,39
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>852.680,75</b>	<b>1,07</b>
<b>CHF</b>								<b>852.680,75</b>	<b>1,07</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		3.500	3.500	0	CHF 272,250	852.680,75	1,07
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>30.265.573,86</b>	<b>38,10</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.433.535,00</b>	<b>13,13</b>
<b>EUR</b>								<b>10.433.535,00</b>	<b>13,13</b>
LU1440686027	Deka-Institutionell ZielKonzept CF (A)	ANT		10.500	10.500	0	EUR 993,670	10.433.535,00	13,13
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>19.832.038,86</b>	<b>24,97</b>
<b>EUR</b>								<b>18.964.057,20</b>	<b>23,88</b>
LU1681038912	AIS-Amundi JPY-NIKKEI 400 C Cap.	ANT		12.200	0	0	EUR 125,795	1.534.697,78	1,93
DE000A2DHTX5	Apus Capital Revalue Fonds I	ANT		12.100	0	0	EUR 50,250	608.025,00	0,77
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Reg.Shares	ANT		36.000	4.000	0	EUR 47,464	1.708.704,00	2,15
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap I	ANT		8.000	0	6.000	EUR 102,630	821.040,00	1,03
IE00BHWQNP08	Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I Acc.	ANT		26.000	0	64.000	EUR 33,510	871.260,00	1,10
LU0228348941	GREIFF special situations Fd	ANT		18.000	0	0	EUR 79,490	1.430.820,00	1,80
FR0010929794	H2O ADAGIO Actions Port.Part I(C)(4 Déc.)	ANT		21	9	0	EUR 72.504,340	1.522.591,14	1,92
FR0011006188	H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.)	ANT		10	4	0	EUR 172.789,840	1.727.898,40	2,17

# Private Banking Premium Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0010930438	H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc.		ANT	8	8	0	EUR 218.321,610	1.746.572,88	2,20
DE000A14ZT85	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Bearer Shs (Dt.Zert.)		ANT	67.000	0	133.000	EUR 13,674	916.158,00	1,15
FR0011041334	Lyxor CAC MID 60 (DR)UCITS ETF Act. au Port. Dist		ANT	3.800	0	0	EUR 177,200	673.360,00	0,85
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant.		ANT	1.800	1.800	1.250	EUR 1.251,970	2.253.546,00	2,84
IE00BQLDRT72	Polar Capital-UK Abs.Equity Fd Reg.Shares I		ANT	65.000	0	0	EUR 23,190	1.507.350,00	1,90
LU1105406398	SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A		ANT	7.000	0	0	EUR 192,920	1.350.440,00	1,70
DE0006636475	Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. I		ANT	4.600	0	0	EUR 63,390	291.594,00	0,37
USD								<b>867.981,66</b>	<b>1,09</b>
LU1339879915	Alger - Alger Small Cap Focus Reg.Shares I Cap.		ANT	45.000	0	130.000	USD 21,660	867.981,66	1,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.597.925,50</b>	<b>90,11</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	8.114.548,36			% 100,000	8.114.548,36	10,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	654.767,21			% 100,000	583.077,80	0,73
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.697.626,16</b>	<b>10,94</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>8.697.626,16</b>	<b>10,94</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	1.502,92				1.502,92	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	35.000,00				35.000,00	0,04
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	24.923,82				24.923,82	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>61.426,74</b>	<b>0,07</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-899.713,49			% 100,000	-805.109,14	-1,01
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-805.109,14</b>	<b>-1,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-31.429,00				-31.429,00	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-59.363,83				-59.363,83	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-90.792,83</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>79.461.076,43</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>668.597.000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>118,85</b>	

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

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

Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69660 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	5.500
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK	0	6.600
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	7.600
<b>NOK</b>				
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	33.000	33.000
<b>USD</b>				
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	4.400
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	2.700
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	7.300
US1311931042	Callaway Golf Co. Reg.Shares	STK	0	41.000
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	4.700	4.700

# Private Banking Premium Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	4.500	4.500
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	12.800
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	570	570
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	5.700
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	7.000
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	5.600	9.400
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	11.600
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	950	950
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	10.500	10.500
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	0	6.200
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	18.500	18.500
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	6.200	6.200
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1637619393	Berenberg European Small Cap I	ANT	0	7.500
DE000A14XN42	BERENBERG-1590-AKT.MITTELSTAND Inhaber-Anteilkl.I	ANT	0	5.300
LU1227571020	DJE-Mittelstand & Innovation XP	ANT	0	5.000
IE00B50JD354	GAM STAR-Credit Opps Reg.Shs Inst. Acc.	ANT	0	52.000
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I	ANT	0	4.900
LU1144474043	IP Fonds-IP White Cl.T	ANT	0	67.500
IE00BYZK4883	iShsIV-Digitalisation U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	140.000
DE000A12GJD2	L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Bearer Shs (D.Z.)	ANT	0	57.000
DE000A0YJMG1	SPSW - WHC Global Discovery A	ANT	0	8.000
<b>USD</b>				
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg.Shares Acc. I	ANT	0	25.300
IE00BYX8VM74	New Capital US Small Cap Gr.Fd Reg.Shares Inst Acc	ANT	0	12.300
LU0715768841	VAM Funds (Lux)-US Mic.Cap Gr. E	ANT	0	5.300

# Private Banking Premium Chance

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	668,597
Anteilwert	EUR	118,85

### 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 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 / 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, 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.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

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

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

16.09.1988

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 10,6 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

## Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der  
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,  
Berlin

## Geschäftsführung

Dirk Degenhard (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der  
Deka International S.A., Luxemburg  
und der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dyrk Vieten

Holger Wern

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

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

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