

Halbjahresbericht zum 31. August 2025. BerolinaCapital

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

Verwaltungsgesellschaft: Deka International S.A.

Bericht des Vorstands.

31. August 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds BerolinaCapital bestehend aus den vier Teilfonds BerolinaCapital Sicherheit, BerolinaCapital Wachstum, BerolinaCapital Chance und BerolinaCapital Premium für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 31. August 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen in den USA und Europa. Geopolitische Aspekte wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA war die Konjunkturdynamik ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken genutzt, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate seit Dezember 2024 unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent, wenngleich zuletzt angesichts schwächerer Arbeitsmarktdaten die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen zunahm. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,17 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu Leitzinssenkungen zu drängen, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.400 US-Dollar je Feinunze.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	
BerolinaCapital Sicherheit	5
BerolinaCapital Wachstum	6
BerolinaCapital Chance	7
BerolinaCapital Premium	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Sicherheit	9
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Sicherheit	10
Anhang	
BerolinaCapital Sicherheit	13
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Wachstum	14
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Wachstum	15
Anhang	
BerolinaCapital Wachstum	18
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Chance	19
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Chance	20
Anhang	
BerolinaCapital Chance	23
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Premium	24
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
BerolinaCapital Premium	25
Anhang	
BerolinaCapital Premium	27
Fondszusammensetzung	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	30

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.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds 10% - 40%, Rentenfonds 10% - 70%, Immobilienfonds bis zu 25%, Geldmarktfonds bis zu 20%, Sonstige Fonds bis zu 30% und Bankguthaben bis zu 35%. Gemäß Anlagerichtlinien und gesetzeskonform wurden vor dem 22. Juli 2013 Anteile an offenen Immobilienfonds erworben, die weiter gehalten oder veräußert werden dürfen. Ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Sicherheit

Performance*	6 Monate
	0,7%
ISIN	LU0096428973

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

BerolinaCapital Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds 20% - 70%, Rentenfonds 10% - 60%, Immobilienfonds bis zu 20%, Geldmarktfonds bis zu 20%, Sonstige Fonds bis zu 30% und Bankguthaben bis zu 35%. Der Fonds hat gemäß Anlagerichtlinien und gesetzeskonform vor dem 22. Juli 2013 Anteile an offenen Immobilienfonds erworben. Diese Anteile dürfen weiter gehalten oder gegebenenfalls veräußert werden. Ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Wachstum

Performance*	6 Monate
	-0,1%
ISIN	LU0096429351
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

BerolinaCapital Chance

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds 40% - 90%, Rentenfonds 10% - 50%, Immobilienfonds bis zu 15%, Geldmarktfonds bis zu 20%, Sonstige Fonds bis zu 30% und Bankguthaben bis zu 35%. 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. Ein Neuerwerb von Immobilienfonds ist ausgeschlossen.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Chance

Performance*	6 Monate
	-1,1%
ISIN	LU0096429435

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

BerolinaCapital Premium Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Wertpapiere und Investmentanteile (Zielfonds) an. Festgelegte Anlagegrenzen: Aktienfonds mindestens 70%, Rentenfonds bis zu 30%, Immobilienfonds 0%, Geldmarktfonds bis zu 20%, Sonstige Fonds bis zu 30% und Bankguthaben bis zu 30%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaCapital Premium

Performance*	6 Monate
	-1,0%
ISIN	LU0096429609

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

BerolinaCapital Sicherheit

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	12.540.030,64	49,53
Irland	2.599.573,34	10,27
Luxemburg	7.532.540,27	29,75
Österreich	517.653,52	2,04
2. Zertifikate		
Irland	401.459,64	1,59
3. Derivate	40.330,32	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.567.166,09	6,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	126.209,90	0,49
II. Verbindlichkeiten	-4.023,97	-0,02
III. Fondsvermögen	25.320.939,75	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	20.401.606,55	80,58
USD	2.788.191,22	11,01
2. Zertifikate		
EUR	401.459,64	1,59
3. Derivate	40.330,32	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.567.166,09	6,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	126.209,90	0,49
II. Verbindlichkeiten	-4.023,97	-0,02
III. Fondsvermögen	25.320.939,75	100,00

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

BerolinaCapital Sicherheit

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								401.459,64	1,59
Zertifikate								401.459,64	1,59
EUR								401.459,64	1,59
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		8.940	0	7.627	EUR 44,906	401.459,64	1,59
Wertpapier-Investmentanteile								16.893.414,59	66,72
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								787.173,11	3,11
EUR								787.173,11	3,11
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		3.464	0	6.035	EUR 72,980	252.802,72	1,00
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		2.618	489	1.582	EUR 156,250	409.062,50	1,62
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		1.271	0	0	EUR 98,590	125.307,89	0,49
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.761.300,98	26,70
EUR								6.761.300,98	26,70
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		842	992	150	EUR 283,900	239.043,80	0,94
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		56.968	18.580	15.874	EUR 18,808	1.071.454,14	4,23
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		22.370	0	1.515	EUR 62,850	1.405.954,50	5,55
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		31.437	0	2.046	EUR 73,120	2.298.673,44	9,09
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		4.456	562	606	EUR 116,170	517.653,52	2,04
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		55.289	0	5.234	EUR 22,220	1.228.521,58	4,85
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								9.344.940,50	36,91
EUR								6.556.749,28	25,90
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		811	0	46	EUR 1.107,160	897.906,76	3,55
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		1.076	0	0	EUR 186,060	200.200,56	0,79
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		577	0	0	EUR 164,711	95.038,48	0,38
LU0555026250	GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	ANT		560	0	53	EUR 2.258,000	1.264.480,00	4,99
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	ANT		6.228	0	535	EUR 122,370	762.120,36	3,01
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		20.268	0	0	EUR 9,883	200.314,72	0,79
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.ShJ E.R.E.I.E.O A	ANT		4.256	0	0	EUR 46,435	197.627,36	0,78
IE00BF4G6Z54	JPME.-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM R.E.I.E.D.L A	ANT		11.067	0	0	EUR 31,460	348.167,82	1,38
LU1727361658	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	ANT		2.132	2.132	0	EUR 123,790	263.920,28	1,04
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		828	0	230	EUR 202,360	167.554,08	0,66
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		484	0	0	EUR 255,310	123.570,04	0,49
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		174	0	0	EUR 594,320	103.411,68	0,41
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		43.319	0	2.049	EUR 27,447	1.188.980,92	4,70
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		3.328	0	0	EUR 195,699	651.286,94	2,57
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		736	0	0	EUR 125,230	92.169,28	0,36
USD								2.788.191,22	11,01
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		1.968	257	275	USD 255,254	430.269,70	1,70
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		2.504	0	0	USD 36,390	78.047,59	0,31
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		110.349	106.467	65.824	USD 10,757	1.016.685,27	4,02
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		53.596	0	0	USD 6,020	276.357,96	1,09
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		3.940	0	0	USD 38,600	130.264,67	0,51
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		1.795	0	250	USD 203,890	313.475,42	1,24
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		1.076	150	110	USD 484,193	446.245,64	1,76
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		7.882	0	0	USD 14,345	96.844,97	0,38
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								6.296.383,18	24,87
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								6.296.383,18	24,87
EUR								6.296.383,18	24,87
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	ANT		73.730	0	530	EUR 55,100	4.062.523,00	16,05
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	ANT		46.597	0	610	EUR 47,940	2.233.860,18	8,82
Summe Wertpapiervermögen								EUR 23.591.257,41	93,18

BerolinaCapital Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -8				12.326,82	0,05
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 1				-8.029,09	-0,03
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 9			EUR 108,500	20.355,91	0,08
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 1			USD 115,690	19.674,21	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate									
							EUR	19.674,21	0,08
								9.765,00	0,04
								9.909,21	0,04
								32.001,03	0,13
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25		XEUR	EUR	300.000				8.329,29	0,03
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	300.000				-2.160,00	-0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25		XCBT	USD	3.200.000				-4.500,00	-0,02
Summe der Zins-Derivate									
							EUR	14.989,29	0,06
								8.329,29	0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	327.099,55			% 100,000	327.099,55	1,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.464,29			% 100,000	1.692,06	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	162.159,00			% 100,000	944,84	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.444.699,11			% 100,000	1.237.429,64	4,89
Summe der Bankguthaben									
							EUR	1.567.166,09	6,19
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
							EUR	1.567.166,09	6,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	35.913,80				35.913,80	0,14
Einschüsse (Initial Margins)			USD	98.898,00				84.709,21	0,33
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	126,87				126,87	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	5.460,02				5.460,02	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
							EUR	126.209,90	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.023,97				-4.023,97	-0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
							EUR	-4.023,97	-0,02
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
							EUR	25.320.939,75	100,00
							STK	598.777,000	
							EUR	42,29	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								617.478,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								9.965,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								28.666,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									
								598.777,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									93,18
									0,16

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

BerolinaCapital Sicherheit

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	407.177,73
auf Renten	EUR	3.827.441,37
- verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	432.960,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	6.997
JPY				
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT	0	3.086
USD				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Weï.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	0	61.414
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	0	2.830

BerolinaCapital Sicherheit

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,16
Umlaufende Anteile	STK	598.777,000
Anteilwert	EUR	42,29

Angaben zu Bewertungsverfahren
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	0,17
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Euro Credit Act. NomI CAP	0,36
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	0,34
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	0,40
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

BerolinaCapital Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Investmentanteile

Deutschland

Irland

Luxemburg

Österreich

2. Zertifikate

Irland

3. Derivate

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

5. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

Kurswert
in EUR

% des Fonds-
vermögens *)

9.122.448,56	39,51
4.408.185,22	19,07
5.858.866,36	25,36
937.027,22	4,06
581.802,14	2,52
76.651,52	0,33
1.930.628,55	8,36
196.167,99	0,84
-10.033,28	-0,05
23.101.744,28	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Investmentanteile

EUR

USD

2. Zertifikate

EUR

3. Derivate

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

5. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

Kurswert
in EUR

% des Fonds-
vermögens *)

15.647.870,54	67,75
4.678.656,82	20,25
581.802,14	2,52
76.651,52	0,33
1.930.628,55	8,36
196.167,99	0,84
-10.033,28	-0,05
23.101.744,28	100,00

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

BerolinaCapital Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								581.802,14	2,52
Zertifikate								581.802,14	2,52
EUR								581.802,14	2,52
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		12.956	1.055	8.650	EUR 44,906	581.802,14	2,52
Wertpapier-Investmentanteile								16.157.743,04	69,94
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								830.218,70	3,59
EUR								830.218,70	3,59
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		3.859	0	4.186	EUR 156,250	602.968,75	2,61
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		2.305	0	0	EUR 98,590	227.249,95	0,98
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								5.890.691,46	25,51
EUR								5.890.691,46	25,51
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		1.620	1.779	159	EUR 283,900	459.918,00	1,99
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		91.760	41.673	31.588	EUR 18,808	1.725.822,08	7,47
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		6.084	0	871	EUR 62,850	382.379,40	1,66
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		28.708	639	2.119	EUR 73,120	2.099.128,96	9,09
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		8.066	858	775	EUR 116,170	937.027,22	4,06
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		12.890	0	1.262	EUR 22,220	286.415,80	1,24
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								9.436.832,88	40,84
EUR								4.758.176,06	20,59
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		2.029	0	227	EUR 186,060	377.515,74	1,63
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		1.038	0	0	EUR 164,711	170.970,43	0,74
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		38.173	0	4.299	EUR 9,883	377.275,21	1,63
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.O A	ANT		8.060	0	857	EUR 46,435	374.266,10	1,62
IE00BF4G6Z54	JPME.-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.D.L A	ANT		22.189	0	932	EUR 31,460	698.065,94	3,02
LU1727361658	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a) (h)	ANT		1.868	1.868	0	EUR 123,790	231.239,72	1,00
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		1.994	0	0	EUR 202,360	403.505,84	1,75
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		873	0	0	EUR 255,310	222.885,63	0,96
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		227	0	0	EUR 594,320	134.910,64	0,58
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		22.787	0	2.361	EUR 27,447	625.437,07	2,71
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		3.690	0	372	EUR 195,699	722.130,05	3,13
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		2.329	0	0	EUR 125,230	291.660,67	1,26
LU1048317025	UBSLFS-U.Co.BBG US Liq.Corp.UE Inha-Anteile h acc	ANT		7.304	0	0	EUR 17,568	128.313,02	0,56
USD								4.678.656,82	20,25
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		3.318	361	251	USD 255,254	725.424,21	3,14
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		4.685	0	0	USD 36,390	146.027,54	0,63
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		150.972	153.569	103.956	USD 10,757	1.390.959,67	6,02
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		114.369	10.711	9.158	USD 6,020	589.722,81	2,55
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		7.629	0	0	USD 38,600	252.230,75	1,09
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		2.666	0	244	USD 203,890	465.585,22	2,02
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		2.232	158	190	USD 484,193	925.669,38	4,01
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		14.897	0	0	USD 14,345	183.037,24	0,79
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								4.168.784,32	18,06
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								4.168.784,32	18,06
EUR								4.168.784,32	18,06
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	ANT		60.356	0	0	EUR 55,100	3.325.615,60	14,41
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	ANT		17.588	0	0	EUR 47,940	843.168,72	3,65
Summe Wertpapiervermögen								20.908.329,50	90,52

BerolinaCapital Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
								46.009,30	0,20
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -13				-13.047,27	-0,06
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD	Anzahl 2				40.711,82	0,18
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 1				18.344,75	0,08
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 17			EUR 108,500	18.445,00	0,08
	S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 2			USD 115,690	19.818,42	0,09
Summe der Aktienindex-Derivate									
							EUR	84.272,72	0,37
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	1.500.000				-7.621,20	-0,04
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	600.000				-10.800,00	-0,05
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25	XCBT	USD	2.600.000				-9.000,00	-0,04
Summe der Zins-Derivate									
							EUR	-7.621,20	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	201.000,46			% 100,000	201.000,46	0,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.942,27			% 100,000	2.244,39	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	653.123,00			% 100,000	3.805,52	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.012.277,52			% 100,000	1.723.578,18	7,46
Summe der Bankguthaben									
							EUR	1.930.628,55	8,36
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
							EUR	1.930.628,55	8,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	71.640,80				71.640,80	0,31
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	141.559,00				121.249,68	0,52
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	208,60				208,60	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	3.068,91				3.068,91	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
							EUR	196.167,99	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.403,64				-6.403,64	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-3.629,64				-3.629,64	-0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
							EUR	-10.033,28	-0,05
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
							EUR	23.101.744,28	100,00
							STK	553.933,000	
							EUR	41,70	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlaufts am Beginn des Berichtszeitraumes							561.618,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							10.176,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							17.861,000	
Anzahl des Anteilumlaufts am Ende des Berichtszeitraumes									
								553.933,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									90,52
									0,33

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

BerolinaCapital Wachstum

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	1.093.477,52
auf Renten	EUR	5.047.571,11
- verkaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	703.560,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	13.613
USD				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Weï.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	9.274	122.082
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	714	5.794

BerolinaCapital Wachstum

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,33
Umlaufende Anteile	STK	553.933,000
Anteilwert	EUR	41,70

Angaben zu Bewertungsverfahren
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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 I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.O A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	0,34
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBSLFS-U.Co.BBG US Liq.Corp.U.E Inha-Anteile h acc	0,16
Westinvest InterSelect Inhaber-Anteile	0,70
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

BerolinaCapital Chance

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	8.547.120,72	30,56
Irland	6.569.278,91	23,49
Luxemburg	9.125.457,02	32,62
Österreich	1.687.950,10	6,04
2. Derivate	146.860,45	0,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.699.395,10	6,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	201.425,91	0,72
II. Verbindlichkeiten	-11.105,34	-0,04
III. Fondsvermögen	27.966.382,87	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	18.818.406,87	67,28
USD	7.111.399,88	25,43
2. Derivate	146.860,45	0,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.699.395,10	6,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	201.425,91	0,72
II. Verbindlichkeiten	-11.105,34	-0,04
III. Fondsvermögen	27.966.382,87	100,00

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

BerolinaCapital Chance

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								24.119.771,75	86,24
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								3.882.629,53	13,88
EUR								3.882.629,53	13,88
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	646	0	0	EUR 264,650	170.963,90	0,61
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	7.326	0	6.123	EUR 156,250	1.144.687,50	4,09
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile		ANT	11.205	0	0	EUR 50,240	562.939,20	2,01
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.		ANT	20.327	2.426	1.585	EUR 98,590	2.004.038,93	7,17
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.425.035,82	30,13
EUR								8.425.035,82	30,13
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.977	3.186	209	EUR 283,900	845.170,30	3,02
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	156.395	67.768	45.188	EUR 18,808	2.941.477,16	10,52
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA		ANT	14.530	1.489	1.300	EUR 116,170	1.687.950,10	6,04
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF		ANT	132.783	0	0	EUR 22,220	2.950.438,26	10,55
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								11.812.106,40	42,23
EUR								4.700.706,52	16,80
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.		ANT	3.367	0	257	EUR 186,060	626.464,02	2,24
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.		ANT	87.622	0	4.671	EUR 10,930	957.708,46	3,42
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2		ANT	62.297	0	5.951	EUR 9,883	615.699,94	2,20
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A		ANT	13.078	0	1.256	EUR 46,435	607.276,93	2,17
IE00BF4G6Z54	JPME.-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM R.E.I.EDL A		ANT	18.551	0	0	EUR 31,460	583.614,46	2,09
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.		ANT	3.222	0	342	EUR 202,360	652.003,92	2,33
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.		ANT	1.597	0	0	EUR 255,310	407.730,07	1,46
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	421	0	0	EUR 594,320	250.208,72	0,89
USD								7.111.399,88	25,43
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	5.821	439	299	USD 255,254	1.272.662,55	4,55
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.		ANT	8.980	0	0	USD 36,390	279.899,10	1,00
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)		ANT	228.316	271.334	174.959	USD 10,757	2.103.557,94	7,52
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	183.303	18.689	31.754	USD 6,020	945.168,36	3,38
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	13.022	0	0	USD 38,600	430.534,65	1,54
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	3.423	0	0	USD 203,890	597.786,27	2,14
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	2.782	129	103	USD 484,193	1.153.768,91	4,13
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	26.697	0	0	USD 14,345	328.022,10	1,17
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								1.810.035,00	6,47
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile								1.810.035,00	6,47
EUR								1.810.035,00	6,47
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile		ANT	32.850	0	0	EUR 55,100	1.810.035,00	6,47
Summe Wertpapiervermögen								25.929.806,75	92,71
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								74.673,62	0,27
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -23				-23.083,62	-0,08
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 3				61.067,73	0,22
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 2				36.689,51	0,13
Optionsrechte**)								72.186,83	0,26
Optionsrechte auf Aktienindices								72.186,83	0,26
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 30			EUR 108,500	32.550,00	0,12
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 4			USD 115,690	39.636,83	0,14
Summe der Aktienindex-Derivate								146.860,45	0,53

BerolinaCapital Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	75.866,37			% 100,000	75.866,37	0,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.622,02			% 100,000	1.874,32	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	33.823,00			% 100,000	197,08	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.893.051,43			% 100,000	1.621.457,33	5,80
Summe der Bankguthaben							EUR	1.699.395,10	6,08
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.699.395,10	6,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	74.908,60				74.908,60	0,27
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	142.980,00				122.466,81	0,44
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	430,32				430,32	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	3.620,18				3.620,18	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	201.425,91	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-11.105,34				-11.105,34	-0,04
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-11.105,34	-0,04
Fondsvermögen							EUR	27.966.382,87	100,00
Umlaufende Anteile							STK	390.072,000	
Anteilwert							EUR	71,70	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								389.190,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								8.905,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								8.023,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								390.072,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,53

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Wertpapier-, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte			
- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.779.777,30	
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	1.244.760,00	

BerolinaCapital Chance

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	25.682
JPY				
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT	0	6.322
USD				
IE000MLMNY50	iShs III-S&P 500 Equ.WeI.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	0	209.391
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	740	10.367

BerolinaCapital Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,53
Umlaufende Anteile	STK	390.072,000
Anteilwert	EUR	71,70

Angaben zu Bewertungsverfahren
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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 I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	0,85
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.O A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

BerolinaCapital Premium

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	4.176.122,48	7,57
Irland	17.227.804,43	31,21
Luxemburg	24.217.912,24	43,86
Österreich	4.469.059,90	8,10
2. Derivate	474.905,15	0,87
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.302.833,18	7,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	383.065,26	0,69
II. Verbindlichkeiten	-50.909,99	-0,10
III. Fondsvermögen	55.200.792,65	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	31.224.353,28	56,56
USD	18.866.545,77	34,18
2. Derivate	474.905,15	0,87
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.302.833,18	7,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	383.065,26	0,69
II. Verbindlichkeiten	-50.909,99	-0,10
III. Fondsvermögen	55.200.792,65	100,00

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

BerolinaCapital Premium

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								50.090.899,05	90,74
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.655.934,28	19,29
EUR								10.655.934,28	19,29
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	7.843	0	562	EUR 264,650	2.075.649,95	3,76
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)		ANT	18.704	0	715	EUR 156,250	2.922.500,00	5,29
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.		ANT	57.387	7.854	6.028	EUR 98,590	5.657.784,33	10,24
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.645.182,38	15,67
EUR								8.645.182,38	15,67
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	7.055	7.935	880	EUR 283,900	2.002.914,50	3,63
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	115.547	235.704	235.525	EUR 18,808	2.173.207,98	3,94
AT0000A34MN2	Deka-Sektorinvest Nam.-Ant. VTIA		ANT	38.470	4.953	4.482	EUR 116,170	4.469.059,90	8,10
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								30.789.782,39	55,78
EUR								11.923.236,62	21,60
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.		ANT	8.124	0	4.134	EUR 186,060	1.511.551,44	2,74
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.		ANT	217.378	0	19.318	EUR 10,930	2.375.941,54	4,30
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2		ANT	150.439	0	71.319	EUR 9,883	1.486.833,77	2,69
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A		ANT	32.354	0	15.696	EUR 46,435	1.502.357,99	2,72
IE00BF4G6Z54	JPME.-GEM R.E.I.EAUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A		ANT	56.256	5.906	3.468	EUR 31,460	1.769.813,76	3,21
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.		ANT	7.474	0	3.889	EUR 202,360	1.512.438,64	2,74
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.		ANT	4.124	0	0	EUR 255,310	1.052.898,44	1,91
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	1.197	0	0	EUR 594,320	711.401,04	1,29
USD								18.866.545,77	34,18
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	13.733	1.446	1.088	USD 255,254	3.002.486,66	5,44
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.		ANT	20.955	0	0	USD 36,390	653.149,85	1,18
IE00BGSF1X88	iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	17.455	17.455	0	USD 117,220	1.752.526,85	3,17
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)		ANT	486.448	869.496	767.463	USD 10,757	4.481.821,46	8,12
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	393.231	24.493	53.370	USD 6,020	2.027.623,66	3,67
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	35.679	4.676	3.684	USD 38,600	1.179.622,61	2,14
LU1727362110	JPMorg.I.-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.		ANT	13.030	780	350	USD 273,770	3.055.437,34	5,54
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	10.447	1.315	348	USD 203,890	1.824.444,39	3,31
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	72.389	0	0	USD 14,345	889.432,95	1,61
Summe Wertpapiervermögen								EUR 50.090.899,05	90,74
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 20				300.007,28	0,55
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 8				-6.590,88	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 8				159.840,13	0,29
Optionsrechte**)								146.758,03	0,27
Optionsrechte auf Aktienindices								174.897,87	0,32
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200		XEUR		Anzahl 79			EUR 108,500	174.897,87	0,32
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300		XCBO		Anzahl 9			USD 115,690	85.715,00	0,16
Summe der Aktienindex-Derivate								89.182,87	0,16
								EUR 474.905,15	0,87
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	25.538,07			% 100,000	25.538,07	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	32,99			% 100,000	38,12	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	101.931,00			% 100,000	593,92	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.993.004,13			% 100,000	4.276.663,07	7,75
Summe der Bankguthaben								EUR 4.302.833,18	7,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.302.833,18	7,80

BerolinaCapital Premium

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	440.264,00				377.099,79	0,68
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	2.157,86				2.157,86	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	3.807,61				3.807,61	0,01
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	383.065,26	0,69
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-30.551,05				-30.551,05	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-20.358,94				-20.358,94	-0,04
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-50.909,99	-0,10
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	55.200.792,65	100,00
	Anteilwert						STK	588.724,000	
							EUR	93,76	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							592.408,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							12.249,000	
	Anzahl der zurückgezählten Anteile							15.933,000	
	Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes							588.724,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								90,74
									0,87

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28.08.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	6.572.798,29

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	63.649
USD				
IE000MLMNY50	iShs III-S&P 500 Equ.Weit.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	23.515	576.458

BerolinaCapital Premium

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,87
Umlaufende Anteile	STK	588.724,000
Anteilwert	EUR	93,76

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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 zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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 I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
GS Fds-GS GIFuture Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.EDL A	0,36
JPMorg.I.-US Select Equity Fd Act. Nom. I2 Acc.	0,40
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. I2 Acc.	0,75
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Reg.Shares (Acc)	0,07
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

Fondszusammensetzung.

	BerolinaCapital Sicherheit in EUR	BerolinaCapital Wachstum in EUR	BerolinaCapital Chance in EUR	BerolinaCapital Premium in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	23.591.257,41	20.908.329,50	25.929.806,75	50.090.899,05
Derivate	40.330,32	76.651,52	146.860,45	474.905,15
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.567.166,09	1.930.628,55	1.699.395,10	4.302.833,18
Sonstige Vermögensgegenstände	126.209,90	196.167,99	201.425,91	383.065,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.023,97	-10.033,28	-11.105,34	-50.909,99
Fondsvermögen	25.320.939,75	23.101.744,28	27.966.382,87	55.200.792,65

	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung	
Wertpapiervermögen	120.520.292,71
Derivate	738.747,44
Bankguthaben/Geldmarktfonds	9.500.022,92
Sonstige Vermögensgegenstände	906.869,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-76.072,58
Fondsvermögen	131.589.859,55

Luxemburg, den 1. September 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.
EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat des AIFM

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland

Stand: 31. August 2025

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

Überreicht durch:

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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