

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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsallokation/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 Teifonds 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		8.940	0	7.627	EUR	44,906	401.459,64 401.459,64 401.459,64 401.459,64
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		3.464	0	6.035	EUR	72,980	16.893.414,59 252.802,72
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		2.618	489	1.582	EUR	156,250	1.59 401.459,64 401.459,64 401.459,64 1,59
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		1.271	0	0	EUR	98,590	0,49 6.761.300,98 6.761.300,98
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		842	992	150	EUR	283,900	0,94 239.043,80
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		56.968	18.580	15.874	EUR	18,808	4,23 1.071.454,14
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		22.370	0	1.515	EUR	62,850	5,55 1.405.954,50
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		31.437	0	2.046	EUR	73,120	9,09 2.298.673,44
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		4.456	562	606	EUR	116,170	2,04 517.653,52
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		55.289	0	5.234	EUR	22,220	4,85 1.228.521,58
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		811	0	46	EUR	1.107,160	3,55 897.906,76
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		1.076	0	0	EUR	186,060	0,79 200.200,56
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		577	0	0	EUR	164,711	0,38 95.038,48
LU0555026250	GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	ANT		560	0	53	EUR	2.258,000	4,99 1.264.480,00
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	ANT		6.228	0	535	EUR	122,370	3,01 762.120,36
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		20.268	0	0	EUR	9,883	0,79 200.314,72
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT		4.256	0	0	EUR	46,435	0,78 197.627,36
IE00BF4G6Z54	JPME-G.E.M R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.EDL A	ANT		11.067	0	0	EUR	31,460	1,38 348.167,82
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (A.) (h.)	ANT		2.132	2.132	0	EUR	123,790	1,04 263.920,28
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		828	0	230	EUR	202,360	0,66 167.554,08
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		484	0	0	EUR	255,310	0,49 123.570,04
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		174	0	0	EUR	594,320	0,41 103.411,68
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		43.319	0	2.049	EUR	27,447	4,70 1.188.980,92
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		3.328	0	0	EUR	195,699	2,57 651.286,94
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		736	0	0	EUR	125,230	0,36 92.169,28
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		1.968	257	275	USD	255,254	11,01 2.788.191,22
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		2.504	0	0	USD	36,390	1,70 430.269,70
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		110.349	106.467	65.824	USD	10,757	0,31 1.016.685,27
IE00BJ5JPG56	iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		53.596	0	0	USD	6,020	1,09 276.357,96
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		3.940	0	0	USD	38,600	0,51 130.264,67
LU0746585719	Robeco CGF--R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		1.795	0	250	USD	203,890	1,24 313.475,42
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		1.076	150	110	USD	484,193	1,76 446.245,64
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		7.882	0	0	USD	14,345	0,38 96.844,97
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile									
EUR									
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	ANT		73.730	0	530	EUR	55,100	6.296.383,18 4.062.523,00
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	ANT		46.597	0	610	EUR	47,940	8,82 2.233.860,18
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 Fondsver- mögens *)
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**)								20.355,91	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices								19.674,21	0,08
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR	EUR	Anzahl 9				EUR	9.765,00	0,04
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300	XCBO	USD	Anzahl 1				USD	115,690	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	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
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								8.329,29	0,03
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	327.099,55				%	327.099,55	1,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.464,29				%	1.692,06	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	162.159,00				%	944,84	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.444.699,11				%	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 Anteilscheingeschäften		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							EUR	25.320.939,75	100,00
Anteilwert							STK	598.777,00	
							EUR	42,29	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								617.478,00	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								9.965,00	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								28.666,00	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								598.777,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									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
- verkaufta 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 Schuldverschreibungen (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				
IE000MLMNYSO	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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 Equ6 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. Nom.I CAP	0,36
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Shs.J E.R.E.I.E.O A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-Ani2 (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.EuCo.Bd Actions Nomi.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-iShsS&P 500 Swap U.E. RegShares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF RegShares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF RegShares (Acc.)	0,15

BerolinaCapital Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	9.122.448,56	39,51
Irland	4.408.185,22	19,07
Luxemburg	5.858.866,36	25,36
Österreich	937.027,22	4,06
2. Zertifikate		
Irland	581.802,14	2,52
3. Derivate	76.651,52	0,33
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.930.628,55	8,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	196.167,99	0,84
II. Verbindlichkeiten	-10.033,28	-0,05
III. Fondsvermögen	23.101.744,28	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	15.647.870,54	67,75
USD	4.678.656,82	20,25
2. Zertifikate		
EUR	581.802,14	2,52
3. Derivate	76.651,52	0,33
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.930.628,55	8,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	196.167,99	0,84
II. Verbindlichkeiten	-10.033,28	-0,05
III. Fondsvermögen	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	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									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		3.859	0	4.186	EUR	156,250	16.157.743,04 830.218,70 830.218,70 2,52 2,52
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		2.305	0	0	EUR	98,590	227.249,95 5.890.691,46 5.890.691,46 0,98 25,51
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
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
DE000DKO94E9	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									
EUR									
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-G.EM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A	ANT		22.189	0	932	EUR	31,460	698.065,94 3,02
LU1727361658	JPMorg.I.-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.UЕ Inha-Anteile h acc	ANT		7.304	0	0	EUR	17,568	128.313,02 0,56
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		3.318	361	251	USD	255,254	4.678.656,82 20,25
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		4.685	0	0	USD	36,390	725.424,21 3,14
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		150.972	153.569	103.956	USD	10,757	146.027,54 0,63
IE00BJ5JPG56	iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		114.369	10.711	9.158	USD	6,020	1390.959,67 6,02
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		7.629	0	0	USD	38,600	589.722,81 2,55
LU0746585719	Robeco CGF-R.QI E.M.En.InEq. Act. Nominatives I	ANT		2.666	0	244	USD	203,890	252.230,75 1,09
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		2.232	158	190	USD	484,193	465.585,22 2,02
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		14.897	0	0	USD	183.037,24	843.168,72 0,79
Anteile an Immobilien-Sonervermögen									
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile									
EUR									
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	ANT		60.356	0	0	EUR	55,100	4.168.784,32 18,06
DE0009801423	WestInvest InterSelect Inhaber-Anteile	ANT		17.588	0	0	EUR	47,940	3.325.615,60 843.168,72 3,65
Summe Wertpapiervermögen									
									4.168.784,32 4.168.784,32 4.168.784,32 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
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 -13					46.009,30	0,20
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD	Anzahl 2					-13.047,27	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 1					40.711,82	0,18
Optionsrechte**)								18.344,75	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices								38.263,42	0,17
DJ Euro Stoxx 50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 17				EUR	18.445,00	0,08
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 2				USD	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	12.178,80	0,05
								-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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.942,27				%	100.000	2.244,39
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	653.123,00				%	100.000	3.805,52
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.012.277,52				%	100.000	1.723.578,18
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 Anteilscheingeschäften		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 Anteilscheingeschäften		EUR	-3.629,64					-3.629,64	-0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-10.033,28	-0,05
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	23.101.744,28	100,00
Anteilwert							STK	553.933,00	
							EUR	41,70	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								561.618,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								10.176,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								17.861,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								553.933,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

*) 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
- verkauftete 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 Schuldcheindarlehen (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.Wei.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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldcheindarlehen 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 GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sjh E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-G.E.M.R.E.I.EAUE R.S.JPM G.E.M.R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-Anl2 (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 EM.Em.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-RDig.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-GI.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.UE 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
iShsV-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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile (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									
EUR									
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									
EUR									
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-G.EM 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									
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 GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.J 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	iShsV-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.InEq. 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-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT	26.697	0	0	USD	14,345	328.022,10	1,17
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
Gruppeneigene Immobilien-Investmentanteile									
EUR									
DE0007483612	Deka-ImmobilienGlobal Inhaber-Anteile	ANT	32.850	0	0	EUR	55,100	1.810.035,00	6,47
Summe Wertpapiervermögen									
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 -23					74.673,62	0,27
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD	Anzahl 3					-23.083,62	-0,08
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 2					61.067,73	0,22
Optionsrechte***)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 30			EUR	108,500	72.186,83	0,26
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 4			USD	115,690	32.550,00	0,12
Summe der Aktienindex-Derivate									
						EUR		39.636,83	0,14
								146.860,45	0,53

BerolinaCapital Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
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										
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
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										
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung		EUR		-11.105,34				-11.105,34	-0,04	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten										
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile										
Anteilwert							EUR	27.966.382,87	100,00	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf										
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							STK	390.072,000		
Anzahl der ausgegebenen Anteile							EUR	71,70		
Anzahl der zurückgezahlten Anteile										
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes										
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										

*) 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
- verkauftene Terminkontrakte			1.779.777,30
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 Schuldseindarlehen (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				
IE000MLMNYS0	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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldcheindarlehen 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 GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.I.Dx Eq.Act Reg.Shs.J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-G.E.M R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M 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 Nomi. I	0,80
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
iShs VI-iShsS&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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile (I)	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									
EUR									
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									
EUR									
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.E.E.O A	ANT	32.354	0	15.696	EUR	46,435	1.502.357,99	2,72
IE00BF4G6Z54	JPME-G.EM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM 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									
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 GI.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	iShsV-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	XCMF	USD	Anzahl 8					159.840,13	0,29
Optionsrechte***)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 5200	XEUR		Anzahl 79			EUR	108,500	85.715,00	0,16
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 25 6300	XCBO		Anzahl 9			USD	115,690	89.182,87	0,16
Summe der Aktienindex-Derivate							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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		USD		440.264,00				377.099,79	0,68
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		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 Anteilscheingeschäften		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	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf							EUR	93,76	
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									
Anzahl der ausgegebenen Anteile									
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
*) 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 Geschäftsschluss. 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			
- gekaupte 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 Schulscheindarlehen (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	63.649
USD				
IE000MLMNYSO	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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 GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.Idx Eq.Act Reg.Shi.E.R.E.I.EFO A	0,25
JPME.-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL 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.-JH.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Robeco CGF.-R.Q! 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 Nomi. I	0,80
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ 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. RegShares (Acc)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF RegShares (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

BerolinaCapital

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.

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

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

Stand: 31. August 2025

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

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 Luxembourg



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

