

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2018 Hamburger Stiftungsfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung

Juni 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Hamburger Stiftungsfonds für den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018.

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

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg zu Beginn im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Mitte Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland und auch Japan verzeichneten leichte Verluste, während etwa der Dow Jones in den USA auf positivem Terrain landete.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Hamburger Stiftungsfonds eine Wertentwicklung von minus 1,0 Prozent in der Anteilklasse I bzw. jeweils ein Minus von 1,1 Prozent in den Anteilklassen P und T. Die am 2. Januar 2018 neu aufgelegten Anteilklassen D und V verzeichneten eine Wertentwicklung von minus 1,3 Prozent bzw. minus 1,2 Prozent.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|--|----|
| Anlagepolitik. Hamburger Stiftungsfonds | 4 |
| Anteilklassen im Überblick. | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. Mai 2018. Hamburger Stiftungsfonds | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2018. Hamburger Stiftungsfonds | 7 |
| Anhang. Hamburger Stiftungsfonds | 11 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. | 12 |

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

Hamburger Stiftungsfonds Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Hamburger Stiftungsfonds ist mittel- bis langfristiger Wertzuwachs, insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten und Fonds umgesetzt wird. Die Aktienquote kann bis zu 30 Prozent betragen. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater und setzt dabei die Anlagestrategie des Haspa Private Banking um. Das Sondervermögen wurde insbesondere für Stiftungen konzipiert. Es wird eine konservative Anlagepolitik verfolgt. Das aktiv verwaltete Sondervermögen und insbesondere dessen Aktienquote werden dabei stets den aktuellen Marktgegebenheiten angepasst.

Im Berichtshalbjahr bewegte sich die Aktienquote des Hamburger Stiftungsfonds zwischen rund 17 Prozent und 27 Prozent. Beginnend mit einer Quote von knapp 23 Prozent wurden die Bestände Ende Januar, als der Deutsche Aktienindex (DAX) neue historische Höchststände erreicht hatte, spürbar reduziert. Mit der aufgebauten Liquidität konnte die kräftige Aktienmarktkorrektur im Februar dazu genutzt werden, das Aktienengagement auf günstigerem Kursniveau wieder aufzustocken. Bereits im Monatsverlauf wurden auf einigen Positionen Gewinne realisiert, beispielsweise bei US-Titeln sowie einem ETF (Exchange Traded Fund) auf asiatische Schwellenländeraktien. Mit Blick auf die gestiegenen Marktrisiken (Abschwächung einiger Konjunkturindikatoren, Handelskonflikt USA, politische Entwicklung in Italien) erfolgten in den letzten zwei Berichtsmonaten Umschichtungen zugunsten defensiver Branchen (Pharma, Nahrungsmittel). Ende Mai wurde anlässlich der problematischen Regierungsbildung in Italien die Aktienquote durch den Abbau von Banken- und Versicherungstiteln deutlich zurückgeführt.

Auf der Rentenseite wurde angesichts der Erwartung tendenziell steigender Zinsen der Anteil an variabel verzinslichen Anleihen erhöht und so das Zinsänderungsrisiko gesenkt. Im Februar nutzte das Fondsmanagement die Versteilerung der Zinsstrukturkurve zu Umschichtungen zugunsten längerer Restlaufzeiten. Bei portugiesischen und italienischen Staatstiteln wurden im März und Anfang April auf mehreren Positionen Gewinne realisiert, nachdem die Kurse im Vorfeld kräftig zugelegt hatten. Zum Stichtag befanden sich vorrangig Staatsanleihen aus Spanien, Italien und Portugal mit vergleichsweise attraktiven Renditen im Fonds. Außer in einzelnen Anleihen waren die Mittel im Währungsfonds UI angelegt, einem Korb von Anleihen in rund zehn Währungen.

Der Hamburger Stiftungsfonds verzeichnete in den Anteilklassen T und P jeweils eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent und in der Anteilklasse I ein Minus von 1,0 Prozent. Die am 2. Januar 2018 neu aufgelegten Anteilklassen D und V verzeichneten von der Auflegung bis zum Berichtsstichtag eine Wertentwicklung von minus 1,3 Prozent (D) bzw. minus 1,2 Prozent (V).

Wichtige Kennzahlen Hamburger Stiftungsfonds

| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|
| Anteilklasse P | -1,1% | -1,9% | 0,3% |
| Anteilklasse T | -1,1% | -1,9% | 0,3% |
| Anteilklasse I | -1,0% | -1,5% | 0,7% |

02.01.2018 - 31.05.2018

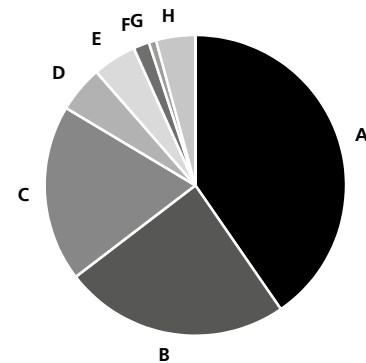
| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse D | -1,3% |
| Anteilklasse V | -1,2% |

ISIN

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse P | DE000A0YCK42 |
| Anteilklasse T | DE000A0YCK26 |
| Anteilklasse I | DE000A0YCK34 |
| Anteilklasse D | DE000DK0LJ38 |
| Anteilklasse V | DE000DK0LJ46 |

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

Fondsstruktur Hamburger Stiftungsfonds



| | | |
|----------|--|-------|
| A | Festverzinsliche Anleihen | 40,4% |
| B | Aktien | 24,2% |
| C | Wertpapiere mit besonderer Ausstattung | 19,0% |
| D | Variabel verzinsliche Anleihen | 5,0% |
| E | Rentenfonds | 4,7% |
| F | Zertifikate | 1,7% |
| G | Aktienfonds | 0,8% |
| H | Barreserve, Sonstiges | 4,2% |

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Hamburger Stiftungsfonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von fünf Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Ertragsverwendung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I, D, V, P und T.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

| | Mindestanlagesumme | Ausgabeaufschlag | Verwaltungsvergütung* | Ertragsverwendung |
|------------------|--------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Anteilklasse I | 500.000,00 € | 2,00% | 0,775% | Ausschüttung |
| Anteilklasse D** | 50.000,00 € | 2,00% | 0,775% | Ausschüttung |
| Anteilklasse V** | 200.000,00 € | 2,00% | 0,625% | Ausschüttung |
| Anteilklasse P | keine | 4,00% | 1,10% | Ausschüttung |
| Anteilklasse T | keine | 4,00% | 1,10% | Thesaurierung |

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

** Die Anteilklassen D und V wurden zum 02.01.2018 neu aufgelegt.

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 147.166.381,01 | 24,20 |
| Belgien | 6.133.960,00 | 1,01 |
| Deutschland | 49.238.240,00 | 8,10 |
| Finnland | 4.953.600,00 | 0,82 |
| Frankreich | 43.099.930,00 | 7,07 |
| Großbritannien | 2.706.150,45 | 0,45 |
| Italien | 13.124.850,00 | 2,16 |
| Luxemburg | 6.294.000,00 | 1,04 |
| Niederlande | 5.011.600,00 | 0,82 |
| Österreich | 5.334.660,00 | 0,88 |
| Schweden | 5.795.390,56 | 0,95 |
| Spanien | 5.474.000,00 | 0,90 |
| 2. Anleihen | 391.210.095,79 | 64,39 |
| Deutschland | 107.929.841,24 | 17,76 |
| Frankreich | 31.321.126,62 | 5,17 |
| Großbritannien | 18.245.297,00 | 3,00 |
| Irland | 11.796.215,95 | 1,94 |
| Italien | 40.003.134,00 | 6,59 |
| Luxemburg | 6.937.812,00 | 1,14 |
| Mexiko | 11.652.463,96 | 1,91 |
| Niederlande | 31.944.166,93 | 5,26 |
| Österreich | 2.561.275,00 | 0,42 |
| Polen | 4.874.066,56 | 0,80 |
| Portugal | 21.708.380,00 | 3,57 |
| Sonstige | 6.088.967,12 | 1,00 |
| Spanien | 48.926.637,50 | 8,04 |
| USA | 47.220.711,91 | 7,79 |
| 3. Investmentanteile | 33.289.800,00 | 5,49 |
| Deutschland | 33.289.800,00 | 5,49 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 33.458.676,50 | 5,51 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 3.179.588,57 | 0,52 |
| II. Verbindlichkeiten | -650.154,70 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | 607.654.387,17 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 147.166.381,01 | 24,20 |
| EUR | 138.664.840,00 | 22,80 |
| GBP | 2.706.150,45 | 0,45 |
| SEK | 5.795.390,56 | 0,95 |
| 2. Anleihen | 391.210.095,79 | 64,39 |
| AUD | 10.474.726,75 | 1,72 |
| EUR | 341.169.437,45 | 56,18 |
| MXN | 11.652.463,96 | 1,91 |
| NZD | 10.801.200,37 | 1,77 |
| PLN | 4.874.066,56 | 0,80 |
| USD | 12.238.200,70 | 2,01 |
| 3. Investmentanteile | 33.289.800,00 | 5,49 |
| EUR | 33.289.800,00 | 5,49 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 33.458.676,50 | 5,51 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 3.179.588,57 | 0,52 |
| II. Verbindlichkeiten | -650.154,70 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | 607.654.387,17 | 100,00 |

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2018.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteil bzw. Whg. | Bestand 31.05.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 463.667.167,59 | 76,31 |
| Aktien | | | | | | | 147.166.381,01 | 24,20 |
| EUR | | | | | | | 138.664.840,00 | 22,80 |
| NL0011540547 | ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec. | STK | 220.000 | 110.000 | 0 | EUR 22,780 | 5.011.600,00 | 0,82 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | 46.000 | 31.000 | 15.000 | EUR 179,240 | 8.245.040,00 | 1,36 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | STK | 76.000 | 76.000 | 0 | EUR 80,710 | 6.133.960,00 | 1,01 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. | STK | 360.000 | 180.000 | 180.000 | EUR 14,005 | 5.041.800,00 | 0,83 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | 230.000 | 120.000 | 120.000 | EUR 21,240 | 4.885.200,00 | 0,80 |
| ES0113307062 | BANKIA S.A. Acciones Nom.Para Contras. | STK | 400.000 | 0 | 800.000 | EUR 3,290 | 1.316.000,00 | 0,22 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | 69.000 | 69.000 | 0 | EUR 85,440 | 5.895.360,00 | 0,97 |
| DE0005194062 | BayWa AG vink. Namens-Aktien | STK | 60.000 | 0 | 0 | EUR 29,150 | 1.749.000,00 | 0,29 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. Actions Port. | STK | 300.000 | 0 | 0 | EUR 15,495 | 4.648.500,00 | 0,76 |
| DE0006062144 | Covestro AG Inhaber-Aktien | STK | 65.000 | 65.000 | 0 | EUR 77,420 | 5.032.300,00 | 0,83 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | 75.000 | 0 | 0 | EUR 66,820 | 5.011.500,00 | 0,82 |
| FR0012435121 | Elis S.A. Actions au Porteur | STK | 250.000 | 0 | 0 | EUR 18,720 | 4.680.000,00 | 0,77 |
| ES0130960018 | Enagas S.A. Acciones Port. | STK | 180.000 | 0 | 0 | EUR 23,100 | 4.158.000,00 | 0,68 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | EUR 35,060 | 1.577.700,00 | 0,26 |
| LU0775917882 | Grand City Properties S.A. Actions au Porteu | STK | 300.000 | 0 | 0 | EUR 20,980 | 6.294.000,00 | 1,04 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | STK | 25.000 | 0 | 25.000 | EUR 107,900 | 2.697.500,00 | 0,44 |
| DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG Namens-Aktien | STK | 44.000 | 0 | 0 | EUR 76,780 | 3.378.320,00 | 0,56 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | 1.900.000 | 1.900.000 | 1.800.000 | EUR 2,480 | 4.711.050,00 | 0,78 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | 62.000 | 62.000 | 0 | EUR 87,560 | 5.428.720,00 | 0,89 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | STK | 430.000 | 550.000 | 380.000 | EUR 14,645 | 6.297.350,00 | 1,04 |
| AT0000606306 | Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien | STK | 144.000 | 144.000 | 0 | EUR 26,090 | 3.756.960,00 | 0,62 |
| FR0000131906 | Renault S.A. Actions Port. | STK | 65.000 | 0 | 0 | EUR 83,580 | 5.432.700,00 | 0,89 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | 93.000 | 93.000 | 0 | EUR 66,260 | 6.162.180,00 | 1,01 |
| DE000A2G5401 | Software AG Namens-Aktien | STK | 140.000 | 140.000 | 0 | EUR 40,930 | 5.730.200,00 | 0,94 |
| FR0010613471 | Suez S.A. Actions Port. | STK | 500.000 | 500.000 | 320.000 | EUR 11,965 | 5.982.500,00 | 0,98 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | 240.000 | 0 | 0 | EUR 14,050 | 3.372.000,00 | 0,55 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien | STK | 100.000 | 0 | 0 | EUR 54,160 | 5.416.000,00 | 0,89 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | STK | 160.000 | 160.000 | 0 | EUR 30,960 | 4.953.600,00 | 0,82 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | 140.000 | 140.000 | 0 | EUR 40,470 | 5.665.800,00 | 0,93 |
| GBP | | | | | | | 2.706.150,45 | 0,45 |
| GB0001367019 | The British Land Co. PLC Reg.Shares | STK | 350.000 | 0 | 0 | GBP 6,752 | 2.706.150,45 | 0,45 |
| SEK | | | | | | | 5.795.390,56 | 0,95 |
| SE0009922164 | Essity AB Namn-Aktier B | STK | 260.000 | 260.000 | 0 | SEK 229,600 | 5.795.390,56 | 0,95 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 316.500.786,58 | 52,11 |
| EUR | | | | | | | 298.777.167,45 | 49,20 |
| XS1114155283 | 1,2500 % adidas AG Anl. 14/21 | EUR | 4.100.000 | 0 | 0 | % 103,253 | 4.233.352,50 | 0,70 |
| XS1135334800 | 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22 | EUR | 4.700.000 | 0 | 0 | % 104,255 | 4.899.985,00 | 0,81 |
| XS1560862580 | 0,4720 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 101,021 | 3.030.630,00 | 0,50 |
| XS1116480697 | 1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22 | EUR | 7.500.000 | 0 | 0 | % 102,131 | 7.659.825,00 | 1,26 |
| XS1200670955 | 0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 15/23 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 101,767 | 5.088.325,00 | 0,84 |
| XS1400165350 | 1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 100,630 | 3.018.900,00 | 0,50 |
| XS0819738492 | 2,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 12/19 | EUR | 2.500.000 | 0 | 0 | % 103,293 | 2.582.325,00 | 0,42 |
| FR0012432904 | 0,0010 % Danone S.A. FLR MTN 15/20 | EUR | 13.000.000 | 0 | 0 | % 100,415 | 13.053.950,00 | 2,16 |
| XS1382791892 | 0,0210 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20 | EUR | 14.000.000 | 0 | 0 | % 100,396 | 14.055.440,00 | 2,32 |
| XS0850057588 | 2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 12/19 | EUR | 2.300.000 | 0 | 0 | % 103,182 | 2.373.186,00 | 0,39 |
| XS1557096267 | 0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 100,480 | 3.014.385,00 | 0,50 |
| XS1215290922 | 0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21 | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 | % 100,403 | 8.032.240,00 | 1,32 |
| FR0012602753 | 0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 101,228 | 4.555.260,00 | 0,75 |
| XS1554373248 | 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 102,516 | 3.075.480,00 | 0,51 |
| XS0873432511 | 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 105,843 | 4.233.700,00 | 0,70 |
| XS1169353254 | 0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 15/22 | EUR | 4.200.000 | 0 | 0 | % 101,654 | 4.269.468,00 | 0,70 |
| XS1612542826 | 0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25 | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 98,157 | 3.926.280,00 | 0,65 |
| DE000A0L1A96 | 1,3743 % Hamburger Sparkasse AG FLR IHS R.512 09/19 | EUR | 455.000 | 0 | 0 | % 100,510 | 457.320,50 | 0,08 |
| DE000A1TNFR2 | 1,7000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.660 13/20 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 103,260 | 4.646.700,00 | 0,76 |
| DE000A11P7H9 | 2,0000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.687 14/21 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 104,790 | 3.143.700,00 | 0,52 |
| DE000A2BN6N5 | 0,6000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.774 16/31 | EUR | 7.200.000 | 0 | 0 | % 99,350 | 7.153.200,00 | 1,18 |
| DE000A2BPCZ3 | 0,9000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.782 16/31 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 101,240 | 5.062.000,00 | 0,83 |
| DE000A2GSM26 | 1,0800 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.822 17/27 | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % 100,790 | 10.079.000,00 | 1,66 |
| DE000A2G8S61 | 0,9000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz.-IHS R.832 17/27 | EUR | 4.600.000 | 4.600.000 | 0 | % 99,690 | 4.585.740,00 | 0,75 |
| XS1002933072 | 3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/21 | EUR | 6.300.000 | 0 | 0 | % 110,124 | 6.937.812,00 | 1,14 |
| XS0811554962 | 2,1250 % Heineken N.V. MTN 12/20 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 104,819 | 5.240.950,00 | 0,86 |

Hamburger Stiftungsfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------------|
| XS1379182006 | 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22 | EUR | 7.000.000 | 0 | 0 | % 103,043 | 7.213.010,00 | 1,19 |
| XS0829215838 | 1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Publ.Cov. MTN 12/19 | EUR | 2.500.000 | 0 | 0 | % 102,451 | 2.561.275,00 | 0,42 |
| XS1143163183 | 1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/23 | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % 104,239 | 1.563.577,50 | 0,26 |
| XS1456422135 | 0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24 | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 | % 97,678 | 7.814.200,00 | 1,29 |
| ES0000012621 | 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25 | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % 103,805 | 10.380.500,00 | 1,71 |
| ES0000012729 | 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 | EUR | 9.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 104,925 | 9.443.250,00 | 1,55 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 | EUR | 11.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 99,582 | 10.954.020,00 | 1,80 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27 | EUR | 9.000.000 | 9.000.000 | 0 | % 99,464 | 8.951.760,00 | 1,47 |
| XS1203941775 | 1,5000 % METRO AG MTN 15/25 | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 98,292 | 3.931.660,00 | 0,65 |
| FR0013153707 | 2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23 | EUR | 3.500.000 | 0 | 0 | % 105,562 | 3.694.670,00 | 0,61 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 10.000.000 | % 91,932 | 9.193.200,00 | 1,51 |
| IT0005127086 | 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25 | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % 94,722 | 9.472.150,00 | 1,56 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26 | EUR | 12.000.000 | 12.000.000 | 0 | % 88,425 | 10.611.000,00 | 1,75 |
| IT0005244782 | 1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 95,754 | 4.787.700,00 | 0,79 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 | EUR | 11.000.000 | 0 | 0 | % 106,548 | 11.720.280,00 | 1,93 |
| PTOTEVVOE0018 | 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28 | EUR | 10.000.000 | 13.000.000 | 3.000.000 | % 99,881 | 9.988.100,00 | 1,64 |
| FR0013201308 | 0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 96,355 | 2.890.650,00 | 0,48 |
| XS0874864860 | 3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23 | EUR | 3.500.000 | 0 | 0 | % 115,210 | 4.032.332,50 | 0,66 |
| XS1197832915 | 0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23 | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % 101,891 | 6.113.460,00 | 1,01 |
| XS1577427526 | 0,3030 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 99,775 | 2.993.250,00 | 0,49 |
| XS1032978345 | 2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21 | EUR | 3.600.000 | 0 | 0 | % 106,987 | 3.851.532,00 | 0,63 |
| DE000A1HDS50 | 1,9000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR 12/18 | EUR | 3.420.000 | 0 | 0 | % 98,610 | 3.372.462,00 | 0,55 |
| DE000A1ZAD25 | 3,0000 % UniCredit Bank Ireland PLC MTN 13/19 | EUR | 1.349.000 | 0 | 0 | % 103,955 | 1.402.352,95 | 0,23 |
| XS0973623514 | 3,6250 % UniCredit S.p.A. MTN 13/19 | EUR | 5.800.000 | 0 | 0 | % 102,398 | 5.939.084,00 | 0,98 |
| XS1403014936 | 0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 99,643 | 4.982.150,00 | 0,82 |
| XS1642590480 | 1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25 | EUR | 2.500.000 | 0 | 0 | % 100,416 | 2.510.387,50 | 0,41 |
| AUD | | | | | | | 3.346.412,41 | 0,55 |
| AU3CB0232296 | 3,7000 % Apple Inc. Notes 15/22 | AUD | 5.000.000 | 0 | 0 | % 103,239 | 3.346.412,41 | 0,55 |
| MXN | | | | | | | 8.288.239,60 | 1,36 |
| MX0MGO0000T4 | 4,7500 % Mexiko Bonos S.M 13/18 | STK | 1.900.000 | 0 | 0 | MXN 99,918 | 8.288.239,60 | 1,36 |
| NZD | | | | | | | 6.088.967,12 | 1,00 |
| NZADBDT007C4 | 3,5000 % Asian Development Bank MTN 17/24 | NZD | 10.000.000 | 0 | 0 | % 102,045 | 6.088.967,12 | 1,00 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 56.674.660,13 | 9,32 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 56.674.660,13 | 9,32 |
| EUR | | | | | | | 32.051.550,00 | 5,28 |
| XS1330948818 | 1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 103,296 | 5.164.775,00 | 0,85 |
| DE000DE04WU5 | 1,0000 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23 | EUR | 9.000.000 | 0 | 0 | % 102,020 | 9.181.800,00 | 1,51 |
| DE000DL54VP7 | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch.Zt. 17/24 | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % 100,630 | 10.063.000,00 | 1,66 |
| XS1170137746 | 0,8750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 15/22 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 102,068 | 4.593.060,00 | 0,76 |
| XS1199964575 | 1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 101,631 | 3.048.915,00 | 0,50 |
| AUD | | | | | | | 7.128.314,34 | 1,17 |
| AU3CB0227841 | 2,7000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.21 15/22 | AUD | 11.000.000 | 0 | 0 | % 99,961 | 7.128.314,34 | 1,17 |
| MXN | | | | | | | 3.364.224,36 | 0,55 |
| MX0MGO0000V0 | 5,0000 % Mexiko Bonos S.M 14/19 | STK | 800.000 | 0 | 0 | MXN 96,323 | 3.364.224,36 | 0,55 |
| NZD | | | | | | | 4.712.233,25 | 0,77 |
| NZLRBDT010C9 | 4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1111 15/20 | NZD | 3.686.000 | 0 | 0 | % 102,595 | 2.256.490,07 | 0,37 |
| NZLRBDT012C5 | 3,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1147 17/22 | NZD | 4.000.000 | 0 | 0 | % 102,889 | 2.455.743,18 | 0,40 |
| PLN | | | | | | | 4.874.066,56 | 0,80 |
| PL0000109492 | 2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22 | PLN | 21.000.000 | 0 | 0 | % 100,050 | 4.874.066,56 | 0,80 |
| USD | | | | | | | 4.544.271,62 | 0,75 |
| XS1526236077 | 2,4500 % Société Générale S.A. MTN 17/22 | USD | 5.500.000 | 0 | 0 | % 95,880 | 4.544.271,62 | 0,75 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | 18.034.649,08 | 2,96 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 18.034.649,08 | 2,96 |
| EUR | | | | | | | 10.340.720,00 | 1,70 |
| DE000DS0VC93 | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch. Nts 18/25 | EUR | 10.400.000 | 10.400.000 | 0 | % 99,430 | 10.340.720,00 | 1,70 |
| USD | | | | | | | 7.693.929,08 | 1,26 |
| DE000DK0JUX3 | 1,9500 % DekaBank Dt.Girozentrale Stufenzins-Anl. 16/21 | USD | 6.500.000 | 0 | 0 | % 96,690 | 5.415.873,15 | 0,89 |
| DE000MS0GYG7 | 2,2600 % Morgan Stanley B.V. MTN 16/21 | USD | 2.700.000 | 0 | 0 | % 97,910 | 2.278.055,93 | 0,37 |

Hamburger Stiftungsfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|--|---|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------------|---------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 33.289.800,00 | 5,49 | |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 4.753.800,00 | 0,78 | |
| EUR | | | | | | | 4.753.800,00 | 0,78 | |
| DE000DK0EF72 | Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress I | ANT | 23.750 | 0 | 0 | EUR 103,170 | 2.450.287,50 | 0,40 | |
| DE000DK0EF56 | Haspa Potenzial I | ANT | 23.750 | 0 | 0 | EUR 96,990 | 2.303.512,50 | 0,38 | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 28.536.000,00 | 4,71 | |
| EUR | | | | | | | 28.536.000,00 | 4,71 | |
| DE000A2DTND5 | Währungsfonds UI V | ANT | 290.000 | 0 | 0 | EUR 98,400 | 28.536.000,00 | 4,71 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 571.666.276,80 | 94,08 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | EUR | 25.412.316,50 | | | % 100,000 | 25.412.316,50 | 4,19 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 25.412.316,50 | 4,19 |
| Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| XS1206712868 | 0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20 | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 | % 100,580 | 8.046.360,00 | 1,32 | |
| Summe Geldmarktpapiere | | | | | | | EUR | 8.046.360,00 | 1,32 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds | | | | | | | EUR | 33.458.676,50 | 5,51 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | EUR | 2.325.848,12 | | | | 2.325.848,12 | 0,38 | |
| | Dividendenansprüche | EUR | 289.000,00 | | | | 289.000,00 | 0,05 | |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | EUR | 325.955,37 | | | | 325.955,37 | 0,05 | |
| | Forderungen aus Kapitalmaßnahmen | EUR | 184.800,00 | | | | 184.800,00 | 0,03 | |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | EUR | 53.978,85 | | | | 53.978,85 | 0,01 | |
| | Sonstige Forderungen | EUR | 6,23 | | | | 6,23 | 0,00 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 3.179.588,57 | 0,52 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | EUR | -97.140,93 | | | | -97.140,93 | -0,02 | |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | EUR | -553.013,77 | | | | -553.013,77 | -0,09 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -650.154,70 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 607.654.387,17 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse P | | | | | | | STK | 4.554.555 | |
| Umlaufende Anteile Klasse T | | | | | | | STK | 305.042 | |
| Umlaufende Anteile Klasse I | | | | | | | STK | 158.588 | |
| Umlaufende Anteile Klasse D | | | | | | | STK | 156 | |
| Umlaufende Anteile Klasse V | | | | | | | STK | 500 | |
| Anteilwert Klasse P | | | | | | | EUR | 93,26 | |
| Anteilwert Klasse T | | | | | | | EUR | 109,33 | |
| Anteilwert Klasse I | | | | | | | EUR | 941,68 | |
| Anteilwert Klasse D | | | | | | | EUR | 986,83 | |
| Anteilwert Klasse V | | | | | | | EUR | 98,84 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2018

| | | | |
|-------------------------------|-------|----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87327 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 10,30060 | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,31065 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,16045 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 22,90525 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,54254 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland, Dollar | (NZD) | 1,67590 | = 1 Euro (EUR) |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---------------------------|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | 0 | 72.000 |

Hamburger Stiftungsfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|-------------------|----------------------|
| EUR | | | | |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | STK | 0 | 42.000 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | STK | 0 | 80.000 |
| IT0004965148 | Moncler S.p.A. Azioni nom. | STK | 60.000 | 60.000 |
| DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien | STK | 0 | 110.000 |
| IT0003497168 | Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 6.100.000 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | STK | 28.000 | 28.000 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien | STK | 130.000 | 300.000 |
| NOK | | | | |
| NO0003054108 | Marine Harvest ASA Navne-Akjer | STK | 500.000 | 800.000 |
| SEK | | | | |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B | STK | 400.000 | 400.000 |
| USD | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A | STK | 3.500 | 3.500 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | STK | 43.000 | 43.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES00000122D7 | 4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20 | EUR | 0 | 6.000.000 |
| ES00000126C0 | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20 | EUR | 0 | 6.000.000 |
| PTOTECOEO029 | 4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| PTOTEUOE0019 | 4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| DE000A1HD5X3 | 2,5000 % UniCredit Bank Ireland PLC FLR MTN 13/18 | EUR | 0 | 315.000 |
| DE000A1HCEQ5 | 2,2380 % UniCredit Bank Ireland PLC Inflation Lkd MTN 12/17 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS0827202112 | 3,7500 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 13/18 | EUR | 0 | 1.900.000 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| IE00B5L8K969 | iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc) | ANT | 45.000 | 45.000 |

Hamburger Stiftungsfonds

Anhang.

| | | |
|-----------------------------|-----|-----------|
| Umlaufende Anteile Klasse P | STK | 4.554.555 |
| Umlaufende Anteile Klasse T | STK | 305.042 |
| Umlaufende Anteile Klasse I | STK | 158.588 |
| Umlaufende Anteile Klasse D | STK | 156 |
| Umlaufende Anteile Klasse V | STK | 500 |
| Anteilwert Klasse P | EUR | 93,26 |
| Anteilwert Klasse T | EUR | 109,33 |
| Anteilwert Klasse I | EUR | 941,68 |
| Anteilwert Klasse D | EUR | 986,83 |
| Anteilwert Klasse V | EUR | 98,84 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

| | |
|--|----------------|
| gezeichnetes und eingezahltes Kapital: | EUR 270,5 Mio. |
| Eigenmittel: | EUR 5.492 Mio. |

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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

Überreicht durch:

Hamburger Sparkasse AG
Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah
20457 Hamburg
Telefon: 040 3579-0
Telefax: 040 3579-3418
Internet: www.haspa.de



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

