

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017 Hamburger Stiftungsfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung

Juni 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Hamburger Stiftungsfonds für den Zeitraum vom 1. Dezember 2016 bis zum 31. Mai 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA als auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember und März erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte. Die Wahlversprechen des neuen US-Präsidenten, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse an den Börsen und unterstützten damit eine veritable Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt unter dem Eindruck der Wahlsiege EU-freundlicher Kräfte die positive Stimmung weiter an.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich nach dem Anstieg im vergangenen Herbst weitgehend seitwärts. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries legte bis Ende Dezember noch leicht zu, gab danach aber wieder bis auf zuletzt 2,2 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag mit 0,3 Prozent und somit auf dem Ausgangsniveau vom Beginn des Berichtszeitraums.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Hamburger Stiftungsfonds eine Wertentwicklung von plus 5,1 Prozent in der Anteilklasse I bzw. jeweils ein Plus von 4,9 Prozent in den Anteilklassen P und T. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik Hamburger Stiftungsfonds | 5 |
| Anteilklassen im Überblick. | 7 |
| Vermögensübersicht zum 31. Mai 2017 Hamburger Stiftungsfonds | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2017 Hamburger Stiftungsfonds | 9 |
| Anhang Hamburger Stiftungsfonds | 13 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 14 |

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.

Zum Anfang des Berichtshalbjahres waren Aktien im Hamburger Stiftungsfonds mit einem relativ hohen Anteil (27,4 Prozent) vertreten, sodass der Fonds von dem kräftigen Kursschub an den Aktienmärkten zum Jahresende 2016 profitierte. Im Dezember nutzte das Fondsmanagement die vorangegangene Rallye bei Banktiteln zur Realisierung von Gewinnen in diesem Segment. Im Berichtszeitraum zogen die Gewinne der Unternehmen deutlich an, sodass die kräftigen Aktienkursanstiege fundamental unterstützt erschienen. Gleichwohl wurden wiederholt Gewinne gesichert, z.B. bei Stada, Michelin, Saint Gobain, Infineon, Deutsche Post, Siemens und Unilever.

Das Aktienengagement in den USA erfuhr durch den Verkauf von Alphabet eine Reduktion und im Gegenzug wurden europäische Titel aufgestockt, denen das Fondsmanagement noch überdurchschnittliches Kurspotenzial zutraute, z.B. bei Carrefour, Intesa SanPaolo, Merck und Novartis. Darüber hinaus erfolgten Investitionen in Unternehmen, die von strukturellen Veränderungen profitieren dürften, wie dem norwegischen Seafood-Produzenten Marine Harvest, dem schwedischen Hersteller von Pflege- und Hygieneartikeln Svenska Cellulosa sowie in Zalando (europäische Marktführer im Online-Modehandel). Ende Mai betrug die Aktienquote (inkl. Genussschein und Aktienfonds) im Hamburger Stiftungsfonds 23,9 Prozent.

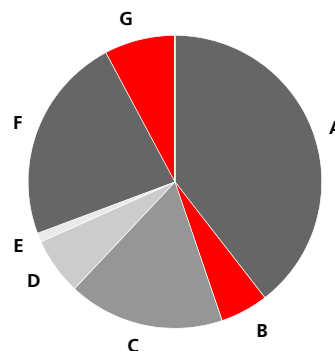
Wichtige Kennzahlen Hamburger Stiftungsfonds

| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|
| Anteilklasse P | 4,9% | 4,1 % | 2,4% |
| Anteilklasse I | 5,1% | 4,5% | 2,8% |
| Anteilklasse T | 4,9% | 4,1% | 2,4% |

| ISIN | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse P | DE000A0YCK42 |
| Anteilklasse I | DE000A0YCK34 |
| Anteilklasse T | DE000A0YCK26 |

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

Fondsstruktur Hamburger Stiftungsfonds



| | | |
|---|--|-------|
| A | Festverzinsliche Anleihen | 39,5% |
| B | Rentenfonds | 5,3% |
| C | Wertpapiere mit besonderer Ausstattung | 17,2% |
| D | Variabel verzinsliche Anleihen | 6,3% |
| E | Aktienfonds | 1,0% |
| F | Aktien | 22,9% |
| G | Barreserve, Sonstiges | 7,8% |

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

Hamburger Stiftungsfonds

Auf der Rentenseite war der Fonds zur Begrenzung von Adressausfallrisiken weit überwiegend in Anleihen mit Investment Grade-Rating investiert (mindestens Einstufung von BBB-). Ergänzt wurden diese durch Anleihen mittlerer Bonitäten, z.B. des Unternehmens Peugeot und des Staates Portugal. Mitte Februar 2017 wurde im Vorfeld der französischen Präsidentschaftswahl bei erhöhter Rendite eine Position in französischen Staatsanleihen mit dem Ziel aufgebaut, diese zu einem späteren Zeitpunkt mit Kursgewinnen zu veräußern. Nachdem sich das politische Umfeld in Euroland durch den europafreundlichen Ausgang der französischen Präsidentschaftswahl sichtbar aufgehellt hatte, wurde zudem die im November 2016 aufgelöste Position in italienischen Staatsanleihen teilweise wieder aufgebaut.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren knapp 15 Prozent des Fondsvermögens angesichts des deut-

lichen Renditevorteils sowie zu Absicherungszwecken in Fremdwährungsanleihen investiert. Daneben erfolgte die Investition in den Währungsfonds UI, der in einen Korb von Anleihen in rund zehn Währungen anlegt. Ergänzend zu den Engagements im mexikanischen Peso und australischen Dollar wurden US-Dollar-Stufenzinsanleihen, Anleihen im polnischen Zloty sowie – nach vorheriger Abwertung – im Neuseeland-Dollar ins Portfolio aufgenommen. Zur Reduzierung der Zinssensitivität war weiterhin ein Teil des Portfolios in variabel verzinsliche Anleihen investiert.

Der Hamburger Stiftungsfonds verzeichnete in den Anteilklassen T und P jeweils eine Wertentwicklung von plus 4,9 Prozent und in der Anteilklasse I ein Plus von 5,1 Prozent.

Anteilklassen im Überblick.

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

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 P | keine | 4,00% | 1,10% | Ausschüttung |
| Anteilklasse T | keine | 4,00% | 1,10% | Thesaurierung |
| Anteilklasse I | 500.000,00 € | 2,00% | 0,775% | Ausschüttung |

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2017

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens*) |
|---|-----------------------|-----------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 112.101.179,78 | 21,64 |
| Deutschland | 44.117.910,00 | 8,52 |
| Finnland | 5.566.400,00 | 1,08 |
| Frankreich | 16.149.460,00 | 3,12 |
| Großbritannien | 2.573.485,20 | 0,50 |
| Italien | 4.572.000,00 | 0,88 |
| Norwegen | 4.966.575,20 | 0,96 |
| Schweden | 8.817.605,48 | 1,70 |
| Schweiz | 10.911.626,30 | 2,10 |
| Spanien | 9.741.300,00 | 1,88 |
| USA | 4.684.817,60 | 0,90 |
| 2. Anleihen | 316.412.817,57 | 61,13 |
| Deutschland | 74.605.845,97 | 14,41 |
| Frankreich | 54.364.988,84 | 10,50 |
| Großbritannien | 18.496.290,50 | 3,57 |
| Irland | 15.903.818,00 | 3,07 |
| Italien | 11.207.648,00 | 2,17 |
| Luxemburg | 7.088.949,00 | 1,37 |
| Mexiko | 12.521.870,19 | 2,42 |
| Niederlande | 27.240.688,14 | 5,27 |
| Österreich | 2.607.450,00 | 0,50 |
| Polen | 4.937.210,22 | 0,95 |
| Portugal | 14.813.085,00 | 2,86 |
| Spanien | 40.042.456,00 | 7,75 |
| USA | 32.582.517,71 | 6,29 |
| 3. Investmentanteile | 32.490.150,00 | 6,27 |
| Deutschland | 32.490.150,00 | 6,27 |
| 4. Sonstige Wertpapiere | 5.981.897,42 | 1,16 |
| Schweiz | 5.981.897,42 | 1,16 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 48.628.811,23 | 9,39 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.640.524,26 | 0,51 |
| II. Verbindlichkeiten | -511.452,98 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 517.743.927,28 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens*) |
|---|-----------------------|-----------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 112.101.179,78 | 21,64 |
| CHF | 9.387.066,30 | 1,81 |
| EUR | 81.671.630,00 | 15,77 |
| GBP | 2.573.485,20 | 0,50 |
| NOK | 4.966.575,20 | 0,96 |
| SEK | 8.817.605,48 | 1,70 |
| USD | 4.684.817,60 | 0,90 |
| 2. Anleihen | 316.412.817,57 | 61,13 |
| AUD | 10.880.479,35 | 2,10 |
| EUR | 270.070.880,00 | 52,18 |
| MXN | 12.521.870,19 | 2,42 |
| NZD | 5.015.074,52 | 0,97 |
| PLN | 4.937.210,22 | 0,95 |
| USD | 12.987.303,29 | 2,51 |
| 3. Investmentanteile | 32.490.150,00 | 6,27 |
| EUR | 32.490.150,00 | 6,27 |
| 4. Sonstige Wertpapiere | 5.981.897,42 | 1,16 |
| CHF | 3.970.027,42 | 0,77 |
| EUR | 2.011.870,00 | 0,39 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 48.628.811,23 | 9,39 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.640.524,26 | 0,51 |
| II. Verbindlichkeiten | -511.452,98 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | 517.743.927,28 | 100,00 |

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2017

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens*) |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 367.476.344,95 | 70,98 |
| Aktien | | | | | | | 112.101.179,78 | 21,64 |
| EUR | | | | | | | 81.671.630,00 | 15,77 |
| DE0005194062 | BayWa AG vink. Namens-Aktien | STK | 80.000 | 0 | 0 | EUR 31,850 | 2.548.000,00 | 0,49 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG Inhaber-Aktien | STK | 62.000 | 22.000 | 0 | EUR 95,320 | 5.909.840,00 | 1,14 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. Actions Port. | STK | 140.000 | 140.000 | 0 | EUR 23,250 | 3.255.000,00 | 0,63 |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien | STK | 14.000 | 27.000 | 13.000 | EUR 199,650 | 2.795.100,00 | 0,54 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | STK | 32.000 | 0 | 35.000 | EUR 64,650 | 2.068.800,00 | 0,40 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | 75.000 | 0 | 0 | EUR 66,880 | 5.016.000,00 | 0,97 |
| ES0130960018 | Enagas S.A. Acciones Port. | STK | 180.000 | 0 | 0 | EUR 26,385 | 4.749.300,00 | 0,92 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | STK | 20.000 | 0 | 20.000 | EUR 125,900 | 2.518.000,00 | 0,49 |
| DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG Namens-Aktien | STK | 44.000 | 0 | 0 | EUR 67,480 | 2.969.120,00 | 0,57 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | EUR 2,540 | 4.572.000,00 | 0,88 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | 46.000 | 23.000 | 20.000 | EUR 106,900 | 4.917.400,00 | 0,95 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | EUR 76,228 | 1.524.560,00 | 0,29 |
| FI0009000681 | Nokia Oyj Reg.Shares | STK | 980.000 | 280.000 | 0 | EUR 5,680 | 5.566.400,00 | 1,08 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | STK | 260.000 | 0 | 0 | EUR 15,695 | 4.080.700,00 | 0,79 |
| DE000PSM7770 | ProSiebensat.1 Media SE Namens-Aktien | STK | 110.000 | 110.000 | 0 | EUR 38,190 | 4.200.900,00 | 0,81 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | 43.000 | 0 | 0 | EUR 88,320 | 3.797.760,00 | 0,73 |
| ES0178430E18 | Telefónica S.A. Acciones Port. | STK | 499.200 | 19.200 | 0 | EUR 10,000 | 4.992.000,00 | 0,96 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien | STK | 150.000 | 150.000 | 0 | EUR 48,885 | 7.332.750,00 | 1,42 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | 130.000 | 130.000 | 0 | EUR 35,200 | 4.576.000,00 | 0,88 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 42,820 | 4.282.000,00 | 0,83 |
| CHF | | | | | | | 9.387.066,30 | 1,81 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | STK | 55.000 | 0 | 0 | CHF 83,000 | 4.186.805,83 | 0,81 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | 72.000 | 72.000 | 0 | CHF 78,750 | 5.200.260,47 | 1,00 |
| GBP | | | | | | | 2.573.485,20 | 0,50 |
| GB0001367019 | The British Land Co. PLC Reg.Shares | STK | 350.000 | 0 | 0 | GBP 6,420 | 2.573.485,20 | 0,50 |
| NOK | | | | | | | 4.966.575,20 | 0,96 |
| NO0003054108 | Marine Harvest ASA Navne-Akjer | STK | 320.000 | 320.000 | 0 | NOK 146,500 | 4.966.575,20 | 0,96 |
| SEK | | | | | | | 8.817.605,48 | 1,70 |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B | STK | 180.000 | 180.000 | 0 | SEK 218,500 | 4.031.344,65 | 0,78 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) | STK | 150.000 | 150.000 | 0 | SEK 311,300 | 4.786.260,83 | 0,92 |
| USD | | | | | | | 4.684.817,60 | 0,90 |
| US8725401090 | TJX Companies Inc. Reg.Shares | STK | 70.000 | 20.000 | 30.000 | USD 74,850 | 4.684.817,60 | 0,90 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 249.393.267,75 | 48,18 |
| EUR | | | | | | | 237.022.147,50 | 45,79 |
| XS1114155283 | 1,2500 % adidas AG Anl. 14/21 | EUR | 4.100.000 | 0 | 0 | % 104,055 | 4.266.255,00 | 0,82 |
| XS1135334800 | 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22 | EUR | 4.700.000 | 0 | 0 | % 103,733 | 4.875.427,50 | 0,94 |
| XS1116480697 | 1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22 | EUR | 7.500.000 | 0 | 0 | % 103,707 | 7.777.987,50 | 1,50 |
| XS0872702112 | 3,7500 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 13/18 | EUR | 1.900.000 | 0 | 0 | % 102,498 | 1.947.462,00 | 0,38 |
| XS1400165350 | 1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 101,398 | 3.041.940,00 | 0,59 |
| XS0819738492 | 2,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 12/19 | EUR | 2.500.000 | 0 | 0 | % 105,664 | 2.641.587,50 | 0,51 |
| FR0012432904 | 0,0000 % Danone S.A. FLR MTN 15/20 | EUR | 13.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 100,377 | 13.048.945,00 | 2,52 |
| XS1382791892 | 0,0200 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20 | EUR | 14.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 100,645 | 14.090.300,00 | 2,72 |
| XS0850057588 | 2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 12/19 | EUR | 2.300.000 | 0 | 0 | % 105,008 | 2.415.172,50 | 0,47 |
| XS1557096267 | 0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 101,086 | 3.032.565,00 | 0,59 |
| XS1215290922 | 0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21 | EUR | 4.400.000 | 0 | 0 | % 101,620 | 4.471.258,00 | 0,86 |
| FR0012602753 | 0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 101,550 | 4.569.727,50 | 0,88 |
| XS1554373248 | 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 102,264 | 3.067.920,00 | 0,59 |
| XS0873432511 | 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 107,942 | 4.317.680,00 | 0,83 |
| XS1169353254 | 0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 15/22 | EUR | 4.200.000 | 0 | 0 | % 102,502 | 4.305.084,00 | 0,83 |
| DE000A0L1A96 | 1,2474 % Hamburger Sparkasse AG FLR IHS R.512 09/19 | EUR | 455.000 | 0 | 0 | % 103,060 | 468.923,00 | 0,09 |
| DE000A1TNFR2 | 1,7000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.660 13/20 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 104,150 | 4.686.750,00 | 0,91 |
| DE000A11P7H9 | 2,0000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.687 14/21 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 105,720 | 3.171.600,00 | 0,61 |
| DE000A2BN6N5 | 0,6000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.774 16/31 | EUR | 7.200.000 | 0 | 0 | % 97,930 | 7.050.960,00 | 1,36 |
| DE000A2BPCZ3 | 0,9000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.782 16/31 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 100,090 | 5.004.500,00 | 0,97 |
| XS1387174375 | 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 108,050 | 4.862.227,50 | 0,94 |
| XS1002933072 | 3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/21 | EUR | 6.300.000 | 0 | 0 | % 112,523 | 7.088.949,00 | 1,37 |
| XS0811554962 | 2,1250 % Heineken N.V. MTN 12/20 | EUR | 5.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 106,494 | 5.324.700,00 | 1,03 |
| XS1379182006 | 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22 | EUR | 7.000.000 | 0 | 0 | % 104,731 | 7.331.135,00 | 1,42 |
| XS0829215838 | 1,6250 % HYPO NOE Gruppe Bank AG Publ.Covered MTN 12/19 | EUR | 2.500.000 | 0 | 0 | % 104,298 | 2.607.450,00 | 0,50 |

Hamburger Stiftungsfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens*) |
|---|---|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|------------------------|
| XS1143163183 | 1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/23 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 104,248 | 1.563.712,50 | 0,30 |
| XS1456422135 | 0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 98,362 | 2.950.860,00 | 0,57 |
| ES00000122D7 | 4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20 | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % 112,033 | 6.721.980,00 | 1,30 |
| ES00000126C0 | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20 | EUR | 6.000.000 | 0 | 0 | % 104,312 | 6.258.720,00 | 1,21 |
| ES00000126Z1 | 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25 | EUR | 6.300.000 | 0 | 0 | % 103,716 | 6.534.076,50 | 1,26 |
| ES00000127Z9 | 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 105,344 | 5.267.175,00 | 1,02 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 99,222 | 3.968.880,00 | 0,77 |
| FR0013153707 | 2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23 | EUR | 3.500.000 | 3.500.000 | 0 | % 104,400 | 3.654.000,00 | 0,71 |
| FR0012517027 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 101,261 | 10.126.050,00 | 1,96 |
| FR0013200813 | 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26 | EUR | 13.000.000 | 13.000.000 | 0 | % 96,468 | 12.540.840,00 | 2,42 |
| IT0005244782 | 1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 101,389 | 5.069.450,00 | 0,98 |
| PTOTECO0029 | 4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20 | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 | % 112,994 | 3.389.805,00 | 0,65 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 | EUR | 11.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 103,848 | 11.423.280,00 | 2,21 |
| FR0013201308 | 0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 96,930 | 2.907.900,00 | 0,56 |
| XS0874864860 | 3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23 | EUR | 3.500.000 | 0 | 0 | % 118,028 | 4.130.962,50 | 0,80 |
| XS1197832915 | 0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23 | EUR | 6.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 101,851 | 6.111.060,00 | 1,18 |
| XS1032978345 | 2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21 | EUR | 3.600.000 | 0 | 0 | % 108,938 | 3.921.750,00 | 0,76 |
| DE000A1HDS50 | 1,9000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR 12/18 | EUR | 3.420.000 | 0 | 0 | % 99,040 | 3.387.168,00 | 0,65 |
| DE000A1HDSX3 | 2,5000 % UniCredit Bank Ireland PLC FLR MTN 13/18 | EUR | 315.000 | 0 | 0 | % 101,390 | 319.378,50 | 0,06 |
| DE000A1HAUE1 | 0,2778 % UniCredit Bank Ireland PLC Inflation Lkd MTN 12/17 | EUR | 1.700.000 | 0 | 0 | % 101,880 | 1.731.960,00 | 0,33 |
| DE000A1HCEQ5 | 0,5434 % UniCredit Bank Ireland PLC Inflation Lkd MTN 12/17 | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 101,529 | 1.015.290,55 | 0,20 |
| DE000A1HHM94 | 2,5000 % UniCredit Bank Ireland PLC MTN 13/17 | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 101,000 | 1.010.000,00 | 0,20 |
| DE000A1ZAD25 | 2,7500 % UniCredit Bank Ireland PLC MTN 13/19 | EUR | 1.349.000 | 0 | 0 | % 104,755 | 1.413.144,95 | 0,27 |
| XS0973623514 | 3,6250 % UniCredit S.p.A. MTN 13/19 | EUR | 5.800.000 | 0 | 0 | % 105,831 | 6.138.198,00 | 1,19 |
| AUD | | | | | | | 3.482.102,71 | 0,67 |
| AU3CB0232296 | 3,7000 % Apple Inc. Notes 15/22 | AUD | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 104,547 | 3.482.102,71 | 0,67 |
| MXN | | | | | | | 8.889.017,54 | 1,72 |
| MX0MGO0000T4 | 4,7500 % Mexiko Bonos S.M 13/18 | STK | 1.900.000 | 0 | 0 | MXN 97,782 | 8.889.017,54 | 1,72 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | 5.981.897,42 | 1,16 |
| EUR | | | | | | | 2.011.870,00 | 0,39 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | STK | 8.200 | 8.200 | 0 | EUR 245,350 | 2.011.870,00 | 0,39 |
| CHF | | | | | | | 3.970.027,42 | 0,77 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | STK | 16.200 | 0 | 0 | CHF 267,200 | 3.970.027,42 | 0,77 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 55.275.332,72 | 10,68 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 55.275.332,72 | 10,68 |
| EUR | | | | | | | 33.048.732,50 | 6,39 |
| XS1200670955 | 0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 15/23 | EUR | 5.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 101,204 | 5.060.200,00 | 0,98 |
| DE000DE04WU5 | 1,0000 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23 | EUR | 9.000.000 | 0 | 0 | % 100,770 | 9.069.300,00 | 1,75 |
| DE000DL54VP7 | 0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch.Zt. 17/24 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % 101,040 | 5.052.000,00 | 0,98 |
| XS1170137746 | 0,8750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 15/22 | EUR | 4.500.000 | 0 | 0 | % 102,609 | 4.617.405,00 | 0,89 |
| XS1199964575 | 1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 101,368 | 3.041.040,00 | 0,59 |
| XS1330948818 | 1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22 | EUR | 5.000.000 | 1.500.000 | 0 | % 104,264 | 5.213.200,00 | 1,01 |
| DE000SG27MJ3 | 2,7500 % Société Générale Effekten GmbH FLR MTN 12/17 | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 99,559 | 995.587,50 | 0,19 |
| AUD | | | | | | | 7.398.376,64 | 1,43 |
| AU3CB0227841 | 2,7000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.21 15/22 | AUD | 11.000.000 | 6.000.000 | 0 | % 100,968 | 7.398.376,64 | 1,43 |
| NZD | | | | | | | 5.015.074,52 | 0,97 |
| NZLRBBDT010C9 | 4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1111 15/20 | NZD | 3.686.000 | 3.686.000 | 0 | % 103,529 | 2.421.216,26 | 0,47 |
| NZLRBBDT012C5 | 3,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1147 17/22 | NZD | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 102,205 | 2.593.858,26 | 0,50 |
| PLN | | | | | | | 4.937.210,22 | 0,95 |
| PL0000109492 | 2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22 | PLN | 21.000.000 | 21.000.000 | 0 | % 98,120 | 4.937.210,22 | 0,95 |
| USD | | | | | | | 4.875.938,84 | 0,94 |
| XS1526236077 | 2,4500 % Société Générale S.A. MTN 17/22 | USD | 5.500.000 | 5.500.000 | 0 | % 99,150 | 4.875.938,84 | 0,94 |
| Neuemissionen | | | | | | | 2.377.950,64 | 0,46 |
| Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen | | | | | | | 2.377.950,64 | 0,46 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 2.377.950,64 | 0,46 |
| USD | | | | | | | 2.377.950,64 | 0,46 |
| DE000MS0GYG7 | 2,0000 % Morgan Stanley B.V. MTN 16/21 | USD | 2.700.000 | 2.700.000 | 0 | % 98,500 | 2.377.950,64 | 0,46 |

Hamburger Stiftungsfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.05.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens*) | |
|--|--|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|------------------------|--------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | 9.366.266,46 | 1,81 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 9.366.266,46 | 1,81 | |
| MXN | | | | | | | 3.632.852,65 | 0,70 | |
| MX0MGO0000V0 | 5,0000% Mexiko Bonos S.M 14/19 | STK | 800.000 | 0 | 0 | MXN 94,911 | 3.632.852,65 | 0,70 | |
| USD | | | | | | | 5.733.413,81 | 1,11 | |
| DE000DK0JUX3 | 1,6500% DekaBank Dt.Girozentrale Stufenzins-Anl. 16/21 | USD | 6.500.000 | 6.500.000 | 0 | % 98,650 | 5.733.413,81 | 1,11 | |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 32.490.150,00 | 6,27 | |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 5.013.150,00 | 0,97 | |
| EUR | | | | | | | 5.013.150,00 | 0,97 | |
| DE000DK0EF72 | Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress I | ANT | 23.750 | 23.750 | 0 | EUR 106,060 | 2.518.925,00 | 0,49 | |
| DE000DK0EF56 | HASPA Potenzial I | ANT | 23.750 | 23.750 | 0 | EUR 105,020 | 2.494.225,00 | 0,48 | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 27.477.000,00 | 5,30 | |
| EUR | | | | | | | 27.477.000,00 | 5,30 | |
| DE000A1JZLD5 | Währungsfonds UI | ANT | 300.000 | 50.000 | 0 | EUR 91,590 | 27.477.000,00 | 5,30 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 466.986.044,77 | 90,20 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | | | | | EUR | 40.576.251,23 | 7,83 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 40.576.251,23 | 7,83 |
| Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| XS1206712868 | 0,1875% Carrefour Banque FLR Notes 15/20 | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 | % 100,657 | 8.052.560,00 | 1,56 | |
| Summe Geldmarktpapiere | | | | | | | EUR | 8.052.560,00 | 1,56 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 48.628.811,23 | 9,39 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | | | | | EUR | 1.922.704,69 | 0,37 |
| Dividendenansprüche | | | | | | | EUR | 282.801,43 | 0,05 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | | | | | EUR | 245.569,03 | 0,05 |
| Forderungen aus Kapitalmaßnahmen | | | | | | | EUR | 145.600,00 | 0,03 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückstellung | | | | | | | EUR | 43.849,11 | 0,01 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 2.640.524,26 | 0,51 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | | | | | EUR | -292,44 | -0,00 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -511.160,54 | -0,10 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -511.452,98 | -0,10 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 517.743.927,28 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse P | | | | | | | STK | 3.773.828 | |
| Umlaufende Anteile Klasse T | | | | | | | STK | 294.937 | |
| Umlaufende Anteile Klasse I | | | | | | | STK | 118.416 | |
| Anteilwert Klasse P | | | | | | | EUR | 97,55 | |
| Anteilwert Klasse T | | | | | | | EUR | 111,91 | |
| Anteilwert Klasse I | | | | | | | EUR | 984,72 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2017

| | | | |
|-------------------------------|-------|----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87314 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 9,43910 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 9,75605 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,09033 | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,17345 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,11840 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 20,90060 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,50121 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland, Dollar | (NZD) | 1,57610 | = 1 Euro (EUR) |

Hamburger Stiftungsfonds

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 | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | 0 | 50.000 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | STK | 0 | 44.000 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | STK | 0 | 55.000 |
| FR0000121261 | Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. | STK | 0 | 40.000 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 135.000 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | 0 | 150.000 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien | STK | 0 | 60.000 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | STK | 0 | 28.500 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | STK | 0 | 330.000 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | 48.000 | 48.000 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | STK | 0 | 47.000 |
| DE0007251803 | STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien | STK | 93.000 | 93.000 |
| IT0004781412 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 626.086 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | 540.000 | 540.000 |
| NL0000009355 | Unilever N.V. Cert.v.Aandelen | STK | 0 | 110.000 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | STK | 0 | 62.000 |
| GBP | | | | |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares | STK | 0 | 400.000 |
| USD | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A | STK | 0 | 6.100 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| AUD | | | | |
| AU0000KFWHY8 | 4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN Kangaroo 14/19 | AUD | 0 | 10.400.000 |
| EUR | | | | |
| XS1225004461 | 0,7500 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 15/22 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS0843300947 | 4,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 12/17 | EUR | 0 | 1.800.000 |
| XS0759014375 | 4,0000 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 12/17 | EUR | 0 | 1.600.000 |
| XS1213831362 | 1,7500 % STADA Arzneimittel AG IHS 15/22 | EUR | 0 | 5.700.000 |
| XS1443997223 | 0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 |
| FR0010878751 | 4,0000 % Vivendi S.A. Bonds 10/17 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06784309B3 | Telefónica S.A. Anrechte | STK | 0 | 480.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000CZ226Y9 | 3,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.745 10/17 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| ES0178430056 | Telefónica S.A. Acciones Port. Em.11/16 | STK | 19.200 | 19.200 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| IT0005239311 | UniCredit S.p.A. Anrechte | STK | 150.000 | 150.000 |

Hamburger Stiftungsfonds

Anhang

| | | |
|-----------------------------|-----|-----------|
| Umlaufende Anteile Klasse P | STK | 3.773.828 |
| Umlaufende Anteile Klasse T | STK | 294.937 |
| Umlaufende Anteile Klasse I | STK | 118.416 |
| Anteilwert Klasse P | EUR | 97,55 |
| Anteilwert Klasse T | EUR | 111,91 |
| Anteilwert Klasse I | EUR | 984,72 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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 2017
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 Kapitalanlage-gesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

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
Landesbank Berlin Investment 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
Landesbank Berlin Investment 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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der
Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations 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

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

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 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

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

