

# Haspa PB Strategie Chance.

Stichtag: 31.07.2017

## Anlagestrategie.

Der Haspa PB Strategie Chance ist ein Teilfonds des Haspa PB Strategie Fonds. Der Haspa PB Strategie Chance bildet die Anlagestrategie der Vermögensverwaltung der Haspa in einem Fonds ab. Die Umsetzung erfolgt mittels Aktien, Renten, Fonds und Zertifikaten, die weltweit (mit Schwerpunkt Europa) angelegt werden. Der Fonds wird aktiv gemanagt, so kann in bestimmten Marktphasen auch eine Liquiditätsquote aufgebaut werden. Der maximale Aktienanteil liegt beim Haspa PB Strategie Chance bei 100%.

## Marktkommentar.

Im Juli hat sich an den internationalen Kapitalmärkten die Stimmung verfestigt, die in den letzten Tagen des ersten Halbjahres aufgekommen war. Seinerzeit hatte zeitgleich mit überraschend positiven Kommentaren des Präsidenten der europäischen Zentralbank zur Konjunktur eine markante Bewegung sowohl an den Zinsmärkten als auch im Währungsgefüge eingesetzt. So gewann der Euro im Verhältnis zur US-amerikanischen Währung stetig an Wert und erreichte am 31. Juli mit einem Wechselkurs von 1,1845 US-Dollar pro Euro den höchsten Stand der vergangenen zwölf Monate. Auch die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe hat erstmals seit Anfang 2016 die Schwelle von 0,50 Prozent überschritten und lag zum Monatsende bei knapp 0,55 Prozent. Die internationalen Aktienmärkte lieferten gleichwohl ein uneinheitliches Bild. Während in den USA der Aufwärtstrend sowohl beim Dow Jones als auch beim breiter gefassten S&P 500 ungebrochen ist und beide Indizes in der Nähe historischer Höchststände notieren, war der Eurostoxx 50 mit knapp 3450 Punkten nahezu unverändert. Leicht rückläufig hat sich dagegen der deutsche Leitindex Dax 30 entwickelt, der mit 12.118 Punkten um 1,7 Prozent unter dem Monatsstart schloss. Ebenfalls eine deutliche Bewegung hat der Preis für ein Barrel der Nordsee-Ölsorte Brent im Juli erlebt. Es dürften nicht zuletzt die von der Opec beschlossenen Förderbeschränkungen sein, die zu einem Anstieg von knapp 48 US-Dollar zum Beginn des Monats auf 52,73 US-Dollar führten. Durch den Verkauf von Positionen in BASF und Infineon konnten erfreuliche Kursgewinne realisiert werden. Daneben wurde aufgrund einer optimistischeren Einschätzung für Banken das Gewicht dieser Branche erhöht.

### ISIN/WKN

LU0324036036/A0M1PR

### Fondswährung

Euro

### Auflage

11. Dez.07

### Geschäftsjahresende

Ultimo November

### Ertragsverwendung

Ausschüttung ca. 20. Januar

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

International Fund Management S.A.

### Anlageberater

Hamburger Sparkasse AG

### Verwahrstelle

DekaBank Deutsche GirozentraleLuxembourg S.A.

### Rücknahmepreis

1.159,38 Euro

### Fondspreis Total Return<sup>1)</sup>

1.200,84 Euro

### Fondsvolumen

50,6 Mio. Euro

### Ausgabeaufschlag

aktuell 1,5%

### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

aktuell 1,90% p.a. (davon Haspa: 1,65% p.a.)

### Depotbankgebühr und sonstige Kosten<sup>3)</sup>

aktuell 0,28% p.a.

### Laufende Kosten (TER)<sup>4)</sup>

2,18%

## Haspa PB Strategie Chance.

Stichtag: 31.07.2017

### Wertentwicklung.

Zeitraum	Netto <sup>7)</sup>	Brutto <sup>5)</sup>
31.07.2012-31.07.2013	4,78%	6,35%
31.07.2013-31.07.2014	5,60%	5,60%
31.07.2014-31.07.2015	17,62%	17,62%
31.07.2015-31.07.2016	-10,83%	-10,83%
31.07.2016-31.07.2017	13,15%	13,15%

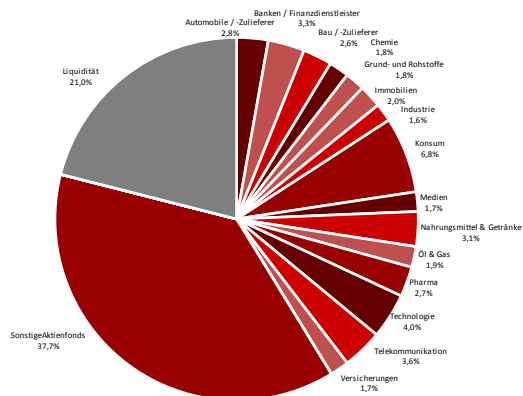
### Kumulierte Wertentwicklung.

Zeitraum	Brutto <sup>5)</sup>	Brutto <sup>5)</sup> p.a.
Laufendes Jahr	6,43%	
1 Jahr	13,15%	13,15%
3 Jahre	18,67%	5,87%
5 Jahre	33,28%	5,91%
Seit Auflage	20,08%	1,92%

### Risikobetrachtung.

Kennzahl	Zeitraum	
Volatilität <sup>8)</sup>	Letzten 3 Jahre	12,1%
	Letzten 5 Jahre	10,4%
	Seit Auflage	11,7%
Value-at-Risk <sup>9)</sup>	95%, 1 Monat	5,5%
	99%, 1 Monat	7,8%
Maximaler Verlust <sup>10)</sup>	Seit Auflage	-30,3%
Sharpe Ratio <sup>11)</sup>	Seit Auflage	0,11

### Fonds-Struktur (in % des Fondvermögens).



### Portfoliokennzahlen.

#### Renten

Ø-Kupon

Ø-Rendite

Ø-Duration

Ø-Restlaufzeit

Ø-Rating

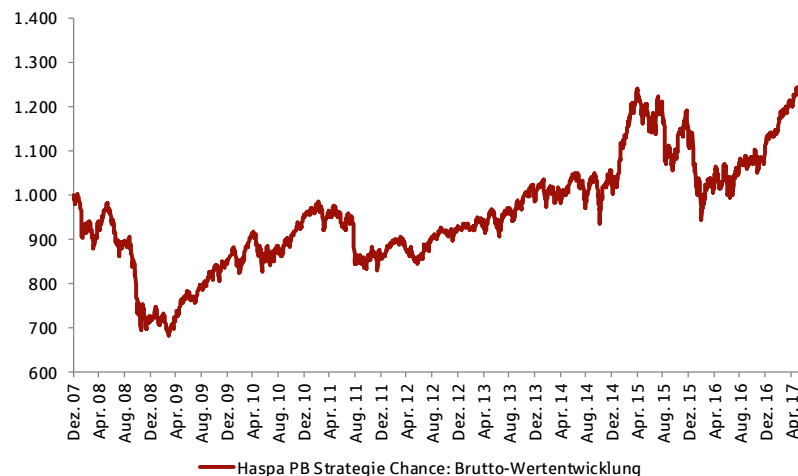
#### Aktien

Aktienquote 79,0%

Dividendenrendite 3,9%

KGV 15,7

### Indexierte Wertentwicklung seit Auflage.



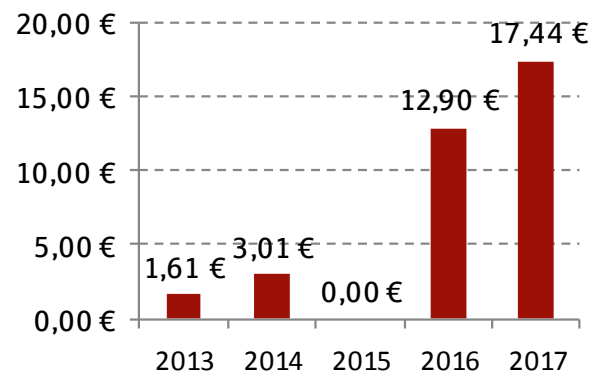
# Haspa PB Strategie Chance.

Stichtag: 31.07.2017

## Top 10 Aktien/Renten.

ISIN	Wertpapier	Gewicht
LU1279334137	Pictet-Robotics-I USD hedged in EU	6,0%
DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Divide	5,2%
DE0006289309	ISHS ESTXX BNKS.30-1	5,2%
DE000DK0EF72	Hamburger Nachhaltigkeitsfonds –	4,7%
DE000DK0EF56	Haspa Potenzial I	4,7%
LU1128910137	BakerSteel Globl SICAV Precious M	4,2%
IE00B8FHGS14	iShares MSCI World Minimum Volat	4,2%
IE0002921975	Metzler European Smaller Compani	3,5%
DE0006231004	Infineon Technologies AG	2,5%
DE000A1ML7J1	Vonovia	2,0%

## Ausschüttungen der letzten 5 Jahre.



## Anlageberater.



Hamburger Sparkasse  
Adolphsplatz  
20457 Hamburg

## KVG.

Kapitalverwaltungsgesellschaft



International Fund Management  
3, rue des Labours  
L-1912 Luxemburg

## Monatliche Performance.

Jahr	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr	
<b>2007</b>													-0,1%	<b>-0,11%</b>
<b>2008</b>	-8,4%	2,1%	-3,3%	4,9%	2,3%	-7,2%	-1,1%	1,1%	-8,6%	-12,1%	-0,4%	1,7%	<b>-26,71%</b>	
<b>2009</b>	-1,5%	-3,1%	-0,3%	6,9%	-0,4%	-0,4%	2,3%	2,0%	2,6%	-0,7%	2,0%	3,4%	<b>18,02%</b>	
<b>2010</b>	-2,8%	0,9%	6,6%	-1,1%	-3,8%	0,1%	1,2%	-0,7%	2,9%	3,1%	1,2%	3,2%	<b>10,90%</b>	
<b>2011</b>	0,2%	0,6%	-1,5%	2,3%	-1,1%	-2,4%	-0,4%	-7,7%	-2,5%	4,5%	-2,8%	1,1%	<b>-9,84%</b>	
<b>2012</b>	2,6%	1,3%	-1,3%	-0,7%	-2,4%	0,4%	4,5%	0,0%	1,8%	-0,4%	1,1%	-0,3%	<b>6,65%</b>	
<b>2013</b>	0,8%	-0,3%	1,9%	-0,2%	1,7%	-2,7%	3,0%	-1,6%	3,1%	3,0%	2,2%	0,2%	<b>11,23%</b>	
<b>2014</b>	-3,2%	2,3%	-0,4%	-0,3%	2,8%	0,1%	-2,4%	0,9%	1,2%	-1,3%	2,8%	-0,5%	<b>1,64%</b>	
<b>2015</b>	6,5%	4,8%	3,7%	-1,9%	1,2%	-2,8%	2,4%	-7,3%	-3,3%	6,8%	4,2%	-3,9%	<b>9,48%</b>	
<b>2016</b>	-9,8%	-3,5%	3,5%	2,0%	2,3%	-5,3%	4,6%	1,7%	-0,7%	1,2%	-0,1%	4,1%	<b>-1,06%</b>	
<b>2017</b>	1,0%	3,2%	2,8%	1,3%	1,1%	-2,4%	-0,6%						<b>6,43%</b>	

## Verwahrstelle.



DekaBank Dt. Girozentrale  
Luxembourg S.A.

# Haspa PB Strategie Chance.

## Hinweise.

Für diese Information verantwortlich ist die Hamburger Sparkasse AG. Bei der aufliegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Investment GmbH. Bei diesem Fondsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Diese Informationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder eine Anlageberatung. Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die wesentlichen Anlegerinformationen, die Verkaufsprospekte und die Fondsberichte, diese erhalten Sie kostenlos und in deutscher Sprache von Ihrem Berater oder von der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt oder unter [www.deka.de/pflicht](http://www.deka.de/pflicht). Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und darf nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen verbreitet werden.

1. Fondspreis inkl. Bereinigung der Ausschüttungen gemäß BVI (Total Return).
2. Die Verwaltungsvergütung beinhaltet eine Kapitalverwaltungsvergütung, Anlageberatervergütung und eine Vertriebsprovision. Details entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.
3. Beispielsweise Kosten für Wirtschaftsprüfer, Kosten für Anlage in Finanzinstrumenten, Druckkosten usw.
4. In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütungen. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in weitere Fonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im November 2015 endete und können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Ergänzende Hinweise zur Kostenberechnung enthält der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement.
5. Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die Wertentwicklung vom Fonds ist nach der BVI-Methode berechnet, wobei die Gesamtkosten auf Fondsebene in die Berechnung mit einfließen. Auf Anlegerebene fällt beim Kauf einmalig ein Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis von maximal 1,50% an, bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro entsprechend 15 Euro. Zusätzlich können individuelle Depotkosten des Anlegers anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. Wir empfehlen, die konkreten Kosten und weitere Hinweise im Verkaufsprospekt einzusehen.
6. Quelle: Daten stammen aus Thomson Reuters. Fonds und Benchmark wurden zum Stand des 11.12.2007 auf 1.000 indexiert (Fondsauflage Haspa PB Strategie Chance). **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
7. Netto-Wertentwicklung: In der dargestellten Wertentwicklung sind neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten auch die auf Kundenebene anfallenden Kosten durch den Ausgabeaufschlag (siehe Fußnote 5) berücksichtigt. Zusätzlich können individuelle Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
8. Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankung von Finanzmarktparametern in einem bestimmten Zeitraum. Je stärker die Schwankungen, umso höher die Volatilität.
9. Risikomaß, welches angibt, welchen Wertverlust ein Fonds bei gegebener Wahrscheinlichkeit über einen gegebenen Zeitraum nicht überschreitet.
10. Absolut größter Wertrückgang in Prozent über einen gegebenen Zeitraum.
11. Die Sharpe-Ratio ist eine Kennzahl und betrachtet die Überrendite, also die Rendite einer Geldanlage, soweit sie den risikofreien Zinssatz übersteigt, in Abhängigkeit vom Risiko. Namensgeber ist William F. Sharpe.