



Haspa

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019.

*Haspa Plus Prämien
Haspa Substanz*

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Haspa bestehend aus den zwei Teilfonds Haspa Plus Prämien und Haspa Substanz für den Zeitraum vom 1. Dezember 2018 bis zum 31. Mai 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr anfangs in schwacher Verfassung, auch die Börsen in Europa registrierten kräftige Kursrückgänge. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes die vorangegangenen Verluste jedoch wieder mehr als wettmachen.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende Mai 2019 bei 2,1 Prozent, die Renditen laufzeitgleicher deutscher Bundesanleihen fielen in der zweiten Berichtshälfte sogar in den negativen Bereich.

Auf Halbjahressicht lieferten die Aktienbörsen uneinheitliche Ergebnisse. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den USA Boden gutmachen und verzeichneten moderate Wertsteigerungen. Dagegen beendeten die Börsen in den USA den Berichtszeitraum überwiegend auf negativem Terrain. Deutliche Verluste verbuchten japanische Aktien (Nikkei 225).

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

Inhalt.

Anlagepolitik	
Haspa Plus Prämien	5
Haspa Substanz	6
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019	
Haspa Plus Prämien	7
Haspa Substanz	9
Fondszusammensetzung	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.

Haspa Plus Prämien Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds Haspa Plus Prämien ist mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Teilfonds verfolgt die Strategie, überwiegend in europäische Standardaktien und Zertifikate auf europäische Aktien/Aktienindizes zu investieren. Zusätzlich werden von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (so genannte Derivate, hier vorwiegend Verkäufe von Kaufoptionen) genutzt, um Zusatzerträge zu erzielen (so genannte Discountstrategie). Diese Finanzinstrumente werden flexibel und in Abhängigkeit des Marktumfelds eingesetzt. Bei der Anlagepolitik wird der Fonds von der Hamburger Sparkasse beraten. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über Haspa (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Grundsätzliche Anlagepolitik ist die Ergänzung des Chance/Risiko-Profiles eines traditionellen Aktienengagements um Prämieinnahmen. Das Aktiensegment umfasste zum Ende des Berichtszeitraums 85,3 Prozent des Fondsvolumens. Innerhalb des Aktienteils wurde auf eine breite Branchenstreuung geachtet.

Auf Zertifikate und Wertpapiere mit besonderer Ausstattung (Aktienanleihen) entfielen zuletzt 12,7 Prozent des Fondsvermögens. Auf der Basis von Einzeltiteln werden monatlich durch den Verkauf von Kaufoptionen zusätzliche Prämieinnahmen generiert. Optionen auf Einzelwerte verringerten den wirtschaftlichen Investitionsgrad des Fonds um 14,7 Prozentpunkte. Im Verlauf der Berichtsperiode wurde der Investitionsgrad flexibel an die Marktsituationen angepasst.

Der Teilfonds Haspa Plus Prämien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 5,7 Prozent.

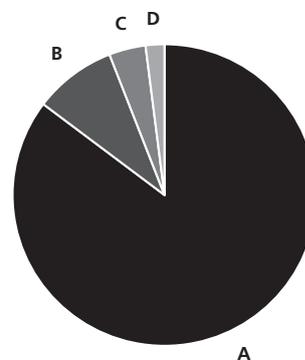
Wichtige Kennzahlen Haspa Plus Prämien

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-5,7%	-18,6%	-3,0%

ISIN LU0324334993

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

Fondsstruktur Haspa Plus Prämien



A	Aktien	85,3%
B	Zertifikate	8,8%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,9%
D	Barreserve, Sonstiges	2,0%

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

Haspa Substanz Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds Haspa Substanz ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dazu investiert das Fondsmanagement in europäische Unternehmensaktien unabhängig von Aktienindizes, d.h. der regionale und branchenorientierte Fokus kann sich mit dem Ziel ändern, flexibel Anlagechancen wahrzunehmen. In einem mehrschichtigen Prozess werden vom Anlageberater Hamburger Sparkasse die unterschiedlichen Branchen hinsichtlich ihrer Attraktivität untersucht und innerhalb der Branchen die lukrativsten Unternehmen identifiziert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über Haspa (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Zum Stichtag waren 97,2 Prozent des Fondsvermögens in europäischen Aktien angelegt. Im Berichtszeitraum wurden unter Länderaspekten die Bestände in den Niederlanden und Frankreich aufgestockt, während Deutschland eine Reduktion erfuhr und das Engagement in Schweden vollständig veräußert wurde.

Unter Branchengesichtspunkten nahm das Fondsmanagement die Positionierungen in Industrie und Banken zurück. Auch die Bereiche Automobile und Telekommunikation wurden leicht verringert. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden die Sektoren Einzelhandel und Konsumgüter.

Nach dem Jahreswechsel wies der Fonds eine freundliche Wertentwicklung auf, die im letzten Berichtsmonat jedoch angesichts der gestiegenen Unsicherheiten durch die US-Handelspolitik aufgezehrt wurde. Auf Halbjahressicht verzeichnete der Fonds Haspa Substanz einen leichten Wertrückgang um 0,2 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Haspa Substanz

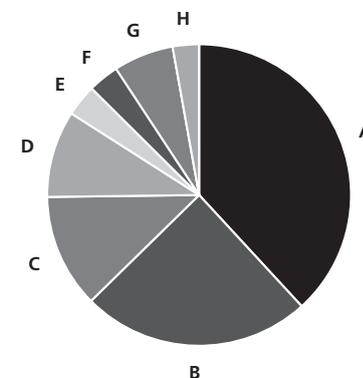
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,2%	-7,5%	-2,2%

ISIN LU0324335537

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

Fondsstruktur

Haspa Substanz



A	Frankreich	38,2%
B	Deutschland	24,4%
C	Niederlande	12,2%
D	Schweiz	9,3%
E	Italien	3,4%
F	Spanien	3,3%
G	Sonstige Länder	6,4%
H	Barreserve, Sonstiges	2,8%

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

Haspa Plus Prämien

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								9.806.438,00	85,03
Aktien								9.806.438,00	85,03
EUR								9.806.438,00	85,03
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	2.100	2.100	2.700	EUR 253,750	532.875,00	4,62
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	2.800	2.800	2.800	EUR 198,160	554.848,00	4,82
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	25.000	26.000	25.000	EUR 21,930	548.250,00	4,76
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	8.500	8.800	8.000	EUR 58,740	499.290,00	4,33
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	12.000	13.400	12.500	EUR 40,490	485.880,00	4,21
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	31.000	34.000	3.000	EUR 16,680	517.080,00	4,48
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	16.000	16.000	17.000	EUR 32,260	516.160,00	4,47
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	30.000	30.000	0	EUR 17,055	511.650,00	4,44
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	57.000	112.000	55.000	EUR 9,292	529.644,00	4,59
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	8.000	8.000	0	EUR 65,100	520.800,00	4,51
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	9.000	9.000	9.000	EUR 52,080	468.720,00	4,06
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	40.000	81.000	76.000	EUR 13,990	559.600,00	4,86
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	6.700	7.700	7.800	EUR 72,110	483.137,00	4,19
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	4.700	4.700	0	EUR 110,140	517.658,00	4,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	5.000	5.900	6.100	EUR 101,800	509.000,00	4,41
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	44.000	55.000	40.000	EUR 11,505	506.220,00	4,39
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	16.500	3.500	1.000	EUR 31,700	523.050,00	4,53
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	3.700	0	0	EUR 137,980	510.526,00	4,43
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	11.000	0	3.500	EUR 46,550	512.050,00	4,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.218.050,00	10,55
Verzinsliche Wertpapiere								201.100,00	1,74
EUR								201.100,00	1,74
DE000D50VC93	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch. Nts 18/25		EUR	200.000	0	0	% 100,550	201.100,00	1,74
Zertifikate								1.016.950,00	8,81
EUR								1.016.950,00	8,81
DE000DK0P580	DekaBank Dt.Girozent. Ak-Mem.Exp.-Zert. 1COV 18/23		STK	5.000	0	0	EUR 52,630	263.150,00	2,28
DE000DGE1UP7	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-M.Exp.-Zert.INN 19/24		STK	5.000	5.000	0	EUR 92,060	460.300,00	3,99
DE000DGE09A9	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-M.Exp.-Zert.RNO 18/23		STK	5.000	0	0	EUR 58,700	293.500,00	2,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR 11.024.488,00	95,58
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Wertpapier-Optionsrechte**)								-61.890,00	-0,54
Optionsrechte auf Aktien								-61.890,00	-0,54
adidas AG (ADS) Call Juni 19 265		XEUR	STK	-2.100			EUR 2,500	-5.250,00	-0,05
Allianz SE (ALV) Call Juni 19 210		XEUR	STK	-2.800			EUR 0,520	-1.456,00	-0,01
Axa S.A. (AXA) Call Juni 19 23		XEUR	STK	-25.000			EUR 0,090	-2.250,00	-0,02
BASF SE (BAS) Call Juni 19 65		XEUR	STK	-8.500			EUR 0,110	-935,00	-0,01
BNP Paribas S.A. (BNP) Call Juni 19 46		XEUR	STK	-12.000			EUR 0,050	-600,00	-0,01
Carrefour S.A. (CAR) Call Juni 19 18,20		XEUR	STK	-31.000			EUR 0,060	-1.860,00	-0,02
Deutsche Lufthansa AG (LHA) Call Juni 19 17,8		XEUR	STK	-30.000			EUR 0,250	-7.500,00	-0,07
E.ON SE (EOAN) Call Juni 19 9,60		XEUR	STK	-57.000			EUR 0,080	-4.560,00	-0,04
Fresenius Medical Care KGaA (FME) Call Juni 19 69		XEUR	STK	-8.000			EUR 0,630	-5.040,00	-0,04
Hugo Boss AG (BOSS) Call Juni 19 57		XEUR	STK	-9.000			EUR 0,320	-2.880,00	-0,02
Orange S.A. (FTE) Call Juni 19 14		XEUR	STK	-40.000			EUR 0,110	-4.400,00	-0,04
Saint-Gobain S.A. (GOB) Call Juni 19 34,5		XEUR	STK	-16.000			EUR 0,080	-1.280,00	-0,01
Sanofi S.A. (SNW) Call Juni 19 76		XEUR	STK	-6.700			EUR 0,310	-2.077,00	-0,02
SAP SE (SAP) Call Juni 19 118		XEUR	STK	-4.700			EUR 0,410	-1.927,00	-0,02
Siemens AG (SIE) Call Juni 19 112		XEUR	STK	-5.000			EUR 0,100	-500,00	0,00
ThyssenKrupp AG (TKA) Call Juni 19 13,4		XEUR	STK	-44.000			EUR 0,240	-10.560,00	-0,09
United Internet AG (UTDI) Call Juni 19 34		XEUR	STK	-16.500			EUR 0,380	-6.270,00	-0,05
Volkswagen AG (VOW3) Call Juni 19 152		XEUR	STK	-3.700			EUR 0,450	-1.665,00	-0,01
Vonovia SE (VNA) Call Juni 19 49		XEUR	STK	-11.000			EUR 0,080	-880,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -61.890,00	-0,54
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		300.921,86			% 100,000	300.921,86	2,61
Kreisbank Köln		EUR		65,43			% 100,000	65,43	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		1.401,37			% 100,000	1.401,37	0,01
Summe der Bankguthaben								EUR 302.388,66	2,62
Geldmarktpapiere									
EUR								238.626,00	2,07

Haspa Plus Prämien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000DGE1NA4	7,1000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Aktienanl. WDI 18/19		EUR	270.000,00	0	0	% 88,380	238.626,00	2,07
Summe der Geldmarktpapiere								EUR 238.626,00	2,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 541.014,66	4,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	11.449,48				11.449,48	0,10
	Dividendenansprüche		EUR	25.368,00				25.368,00	0,22
	Sonstige Forderungen		EUR	15.840,00				15.840,00	0,14
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 52.657,48	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-820,21				-820,21	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-19.480,16				-19.480,16	-0,17
	Taxe d'Abonnement		EUR	-990,56				-990,56	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -21.290,93	-0,19
Fondsvermögen								EUR 11.534.979,21	100,00
Umlaufende Anteile								STK 133.846,000	
Anteilwert								EUR 86,18	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,54

*) 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 Aktien, Renten, Zertifikate und Derivate per: 31.05.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	100	3.900
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	23.000	31.000
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	54.000	98.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	10.500
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	8.000	16.300
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	5.400
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	30.000

Haspa Substanz

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								20.656.129,46	96,87
Aktien								20.656.129,46	96,87
EUR								18.231.040,00	85,50
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		18.000	18.000	0	EUR 26,700	480.600,00	2,25
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		43.000	48.000	5.000	EUR 20,020	860.860,00	4,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		5.100	0	1.200	EUR 198,160	1.010.616,00	4,74
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		9.000	0	2.800	EUR 67,500	607.500,00	2,85
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		35.000	0	5.000	EUR 21,930	767.550,00	3,60
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		11.000	0	2.000	EUR 58,740	646.140,00	3,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		16.300	16.300	25.000	EUR 40,490	659.987,00	3,09
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		6.700	2.500	1.800	EUR 120,100	804.670,00	3,77
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		11.000	0	2.000	EUR 71,260	783.860,00	3,68
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		29.000	0	6.000	EUR 24,240	702.960,00	3,30
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		130.000	0	60.000	EUR 5,493	714.090,00	3,35
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		13.000	13.000	0	EUR 52,080	677.040,00	3,17
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		24.000	0	5.000	EUR 30,150	723.600,00	3,39
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		280.000	0	80.000	EUR 2,708	758.240,00	3,56
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		3.700	4.300	600	EUR 215,400	796.980,00	3,74
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		12.100	12.100	14.000	EUR 76,590	926.739,00	4,35
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		70.000	0	11.000	EUR 13,990	979.300,00	4,59
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		12.000	0	1.400	EUR 53,990	647.880,00	3,04
GB0003MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		35.000	0	9.000	EUR 27,630	967.050,00	4,53
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		10.000	0	0	EUR 72,110	721.100,00	3,38
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		7.700	0	900	EUR 101,800	783.860,00	3,68
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		16.000	17.000	1.000	EUR 46,055	736.880,00	3,46
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		5.000	5.000	0	EUR 133,450	667.250,00	3,13
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		9.200	0	1.800	EUR 87,640	806.288,00	3,78
CHF								1.056.568,73	4,96
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		12.000	0	4.000	CHF 98,610	1.056.568,73	4,96
GBP								689.396,64	3,23
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		40.000	0	9.000	GBP 15,218	689.396,64	3,23
NOK								679.124,09	3,18
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		40.000	0	0	NOK 166,000	679.124,09	3,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR 20.656.129,46	96,87
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank	Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR		654.501,42			% 100,000	654.501,42	3,07
Summe der Bankguthaben								EUR 654.501,42	3,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 654.501,42	3,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche	EUR		66.322,02				66.322,02	0,31
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften	EUR		150,80				150,80	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 66.472,82	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.512,64				-1.512,64	-0,01
	Verwaltungsvergütung	EUR		-35.924,98				-35.924,98	-0,17
	Taxe d'Abonnement	EUR		-1.833,50				-1.833,50	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften	EUR		-11.988,60				-11.988,60	-0,06
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -51.259,72	-0,25
Fondsvermögen								EUR 21.325.843,98	100,00
Umlaufende Anteile								STK 286.876,000	
Anteilwert								EUR 74,34	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien per: 31.05.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88298 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11997 = 1 Euro (EUR)

Haspa Substanz

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.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	2.420	2.420
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	76.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	17.100
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	0	13.000
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	7.100
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	4.200	4.200
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	26.000
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	3.600	3.600
SEK				
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	220.000

Fondszusammensetzung.

	Haspa Plus Prämien in EUR	Haspa Substanz in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung			
Wertpapiervermögen	11.024.488,00	20.656.129,46	31.680.617,46
Derivate	-61.890,00	0,00	-61.890,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	541.014,66	654.501,42	1.195.516,08
Sonstige Vermögensgegenstände	52.657,48	66.472,82	119.130,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.290,93	-51.259,72	-72.550,65
Fondsvermögen	11.534.979,21	21.325.843,98	32.860.823,19

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.
EUR 10,7 Mio.

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

Dyrk Vieten

Holger Wern

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Holger Knüppe, Luxemburg

Mitglied des Aufsichtsrates

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Prof. Dr. Frank Schneider, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vetrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Hamburger Sparkasse AG
Ecke Adolphsplatz/Großer Burstah
20457 Hamburg
Deutschland

Stand: 31. Mai 2019

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

**Deka Vermögensmanagement GmbH,
Niederlassung Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

 Finanzgruppe

Überreicht durch:

Hamburger Sparkasse AG
Ecke Adolphsplatz/Großer
Burstah
20457 Hamburg
Deutschland