



Haspa PB Strategie

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019.

*Haspa PB Strategie Rendite // Haspa PB Strategie Wachstum
// Haspa PB Strategie Chance*

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Haspa PB Strategie bestehend aus den drei Teilfonds Haspa PB Strategie Rendite, Haspa PB Strategie Wachstum und Haspa PB Strategie Chance 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).

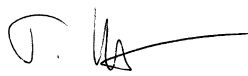
Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung



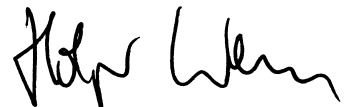
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

Inhalt.

Anlagepolitik	
Haspa PB Strategie Rendite	5
Haspa PB Strategie Wachstum	6
Haspa PB Strategie Chance	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019	
Haspa PB Strategie Rendite	8
Haspa PB Strategie Wachstum	13
Haspa PB Strategie Chance	17
Fondszusammensetzung	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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 PB Strategie Rendite Anlagepolitik.

Das Ziel des Teilfonds Haspa PB Strategie Rendite besteht in der Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Investmentfonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Das Sondervermögen kann bis zu 30 Prozent des Fondsvolumens in Aktien investieren. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater und setzt dabei die Anlagestrategie des Haspa Private Banking um. Die Entscheidungen eines Expertengremiums werden durch eine eigene Analyseabteilung begleitet, welche die weltweiten Kapitalmärkte kontinuierlich prüft und erfolgversprechende Investitionsmöglichkeiten aufzeigt. Dieser globale Investmentansatz vereint die Anlage in europäischen Aktien- und Rentenmärkten mit speziellen Anlagen in Rohstoffe, Fremdwährungen und aufstrebende Märkte (Schwellenländer). 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 PB Strategie (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.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement in der Portfoliostruktur leichte Anpassungen vorgenommen. Die Direktanlagen in Renten wurden per saldo etwas reduziert, wobei insbesondere die Engagements in Staatsanleihen und Titeln halbstaatlicher Emittenten eine Verringerung erfuhr. Die Bestände in den Segmenten Unternehmensanleihen und Wertpapieren mit besonderen Ausstattungen wurden weitgehend beibehalten. Im Gegenzug erfolgte eine Aufstockung im Bereich Rentenfonds. Insgesamt umfassten Rentenanlagen zuletzt knapp 74 Prozent des Fondsvolumens.

Auf der Aktienseite fanden nur leichte Anpassungen statt. Ende Mai lag die Aktienquote bei rund 18 Prozent und umfasste sowohl Einzeltitel als auch Aktienfonds. Der Bestand an Aktienanleihen wurde veräußert. Außerdem entfielen auf verschiedene Zertifikate 6,0 Prozent des Fondsvermögens.

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Rendite

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse P	1,4%	-1,5%	0,3%

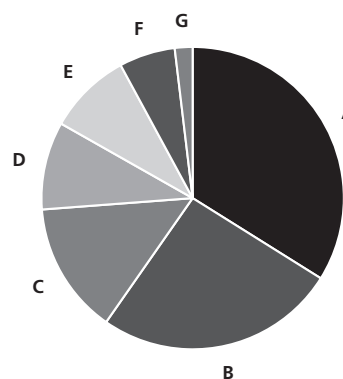
ISIN

Anteilklasse P LU0324035574

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

Fondsstruktur

Haspa PB Strategie Rendite



A	Verzinsliche Wertpapiere	33,9%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	25,8%
C	Rentenfonds	14,1%
D	Aktien	9,4%
E	Aktienfonds	8,9%
F	Zertifikate	6,0%
G	Barreserve, Sonstiges	1,9%

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

In der Berichtsperiode wies der Teilfonds Haspa PB Strategie Rendite eine Wertentwicklung von plus 1,4 Prozent (Anteilklasse P) auf.

Haspa PB Strategie Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds Haspa PB Strategie Wachstum ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Die Aktienquote kann bis zu 60 Prozent betragen. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater und setzt dabei die Anlagestrategie des Haspa Private Banking um. Die Entscheidungen eines Expertengremiums werden durch eine eigene Analyseabteilung begleitet, welche die weltweiten Kapitalmärkte kontinuierlich prüft und erfolgversprechende Investitionsmöglichkeiten aufzeigt. Dieser globale Investmentansatz vereint die Anlage in europäischen Aktien- und Rentenmärkten mit speziellen Anlagen in Rohstoffe, Fremdwährungen und aufstrebende Märkte (Schwellenländer). 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 PB Strategie (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.

Im Berichtszeitraum hat das Fondsmanagement in der Portfoliostruktur leichte Anpassungen vorgenommen. Die Direktanlagen in Renten wurden per saldo leicht reduziert, wobei insbesondere Titel halbstaatlicher Emittenten eine Verringerung erfuhren. Die Bestände in den Segmenten Unternehmensanleihen und Wertpapieren mit besonderen Ausstattungen (z.B. Bonitätsanleihen) wurden leicht erhöht bzw. beibehalten. Dafür erfolgte eine merkliche Aufstockung im Bereich Rentenfonds. Insgesamt umfassten Rentenanlagen zuletzt 55,4 Prozent des Fondsvolumens.

Auf der Aktienseite fanden nur leichte Anpassungen statt. Ende Mai lag die Aktienquote bei rund 35 Prozent und umfasste sowohl Einzeltitel als auch Aktienfonds. Daneben kamen Zertifikate (u.a. ein Goldzertifikat) zum Einsatz.

In der Berichtsperiode wies der Teilfonds Haspa PB Strategie Wachstum in der Anteilklasse P eine Wertentwicklung von plus 0,9 Prozent auf, die Anteilklasse V verbuchte ein Plus von 1,3 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Wachstum

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse P	0,9%	-4,8%	0,0%
Anteilklasse V	1,3%	-4,0%	-

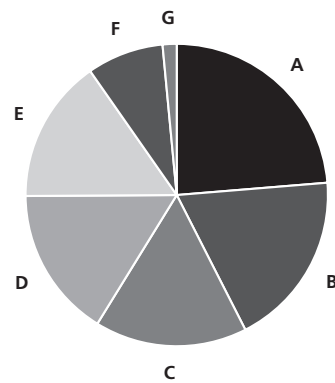
ISIN

Anteilklasse P	LU0324035731
Anteilklasse V	LU1709333543

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

Fondsstruktur

Haspa PB Strategie Wachstum



A	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	23,7%
B	Aktien	18,8%
C	Rentenfonds	16,3%
D	Aktienfonds	16,1%
E	Verzinsliche Wertpapiere	15,4%
F	Zertifikate	8,2%
G	Barreserve, Sonstiges	1,5%

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

Haspa PB Strategie Chance Anlagepolitik.

Das Ziel des Teilfonds Haspa PB Strategie Chance ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Investmentfonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Die Aktienquote kann bis zu 100 Prozent betragen. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater und setzt dabei die Anlagestrategie des Haspa Private Banking um. Die Entscheidungen eines Expertengremiums werden durch eine eigene Analyseabteilung begleitet, welche die weltweiten Kapitalmärkte kontinuierlich prüft und erfolgversprechende Investitionsmöglichkeiten aufzeigt. Dieser globale Investmentansatz vereint die Anlage in europäischen Aktien- und Rentenmärkten mit speziellen Anlagen in Rohstoffe, Fremdwährungen und aufstrebende Märkte (Schwellenländer). 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 PB Strategie (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.

Zu Beginn des Berichtszeitraums startete der Fonds mit einer Aktienquote (inklusive Aktienfonds) von 88,0 Prozent. Auf Einzeltitel entfielen dabei 40,0 Prozent des Fondsvolumens. Im Laufe des Berichtszeitraums reduzierte das Fondsmanagement bei den Direktanlagen die Sektoren Automobile, Konsumgüter und Nahrungsmittel. Die Position in Medien wurde zudem veräußert. Neu aufgenommen wurde hingegen die Tourismusbranche und die Segmente Technologie, Pharma sowie Öl & Gas spürbar aufgestockt. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Aktienquote (inklusive Aktienfonds) bei 83,4 Prozent.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Teilfonds Haspa PB Strategie Chance eine Wertentwicklung von plus 0,5 Prozent (Anteilklasse P).

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Chance

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse P	0,5%	-9,5%	0,6%

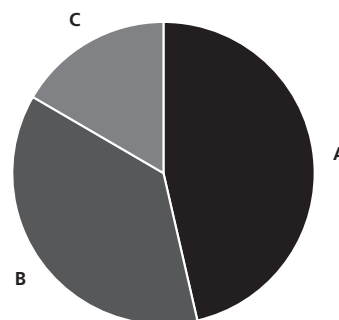
ISIN

Anteilklasse P LU0324036036

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

Fondsstruktur

Haspa PB Strategie Chance



A Aktienfonds	46,4%
B Aktien	37,0%
C Barreserve, Sonstiges	16,6%

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

Haspa PB Strategie Rendite

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								49.409.379,21	48,38
Aktien								9.628.012,42	9,42
EUR								5.930.000,00	5,80
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.300	0	1.200	EUR 198,160	257.608,00	0,25
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		3.300	0	3.000	EUR 71,950	237.435,00	0,23
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		2.000	0	0	EUR 67,500	135.000,00	0,13
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		21.000	0	0	EUR 21,930	460.530,00	0,45
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.700	0	3.100	EUR 58,740	158.598,00	0,16
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		14.000	0	13.000	EUR 16,680	233.520,00	0,23
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		7.000	0	7.000	EUR 32,260	225.820,00	0,22
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	0	0	EUR 39,300	235.800,00	0,23
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		12.000	23.000	11.000	EUR 17,055	204.660,00	0,20
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		7.000	27.000	20.000	EUR 15,134	105.938,00	0,10
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		52.000	0	0	EUR 9,292	483.184,00	0,47
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		40.000	0	0	EUR 13,496	539.840,00	0,53
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		6.600	0	0	EUR 65,100	429.660,00	0,42
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		37.000	37.000	0	EUR 9,621	355.977,00	0,35
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		8.100	0	9.900	EUR 22,320	180.792,00	0,18
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	10.000	0	EUR 46,055	460.550,00	0,45
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		9.000	0	0	EUR 31,700	285.300,00	0,28
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		3.100	0	0	EUR 137,980	427.738,00	0,42
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		11.000	0	0	EUR 46,550	512.050,00	0,50
DKK								379.268,33	0,37
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		9.000	9.000	0	DKK 314,700	379.268,33	0,37
HKD								298.270,19	0,29
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	HKD 326,000	298.270,19	0,29
NOK								514.456,96	0,50
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		25.000	0	0	NOK 201,200	514.456,96	0,50
SEK								827.630,29	0,82
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		25.000	0	0	SEK 280,400	658.983,23	0,65
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		25.000	0	0	SEK 71,760	168.647,06	0,17
USD								1.678.386,65	1,64
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		400	400	0	USD 1.121,410	402.498,09	0,39
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		200	200	0	USD 1.816,320	325.958,10	0,32
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		1.800	1.800	0	USD 178,300	287.980,62	0,28
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		3.100	3.100	0	USD 119,900	333.518,78	0,33
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.000	2.000	0	USD 183,010	328.431,06	0,32
Verzinsliche Wertpapiere								36.372.506,79	35,62
EUR								31.226.818,00	30,58
XS1114159277	2,2500 % adidas AG Anl. 14/26	EUR		2.000.000	0	0	% 110,619	2.212.370,00	2,17
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22	EUR		2.000.000	0	0	% 102,298	2.045.950,00	2,00
XS0873432511	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S	EUR		3.000.000	0	0	% 103,146	3.094.365,00	3,03
DE000A11P7H9	2,0000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.687 14/21	EUR		1.400.000	0	0	% 103,160	1.444.240,00	1,41
DE000A2BN6N5	0,6000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.774 16/31	EUR		2.800.000	0	0	% 100,720	2.820.160,00	2,76
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR		2.100.000	0	0	% 106,358	2.233.518,00	2,19
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/21	EUR		1.500.000	0	0	% 107,423	1.611.345,00	1,58
ES0000012621	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 108,865	3.265.950,00	3,20
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 106,951	2.673.775,00	2,62
FR0013153707	2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23	EUR		2.500.000	0	0	% 106,099	2.652.475,00	2,60
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21	EUR		2.000.000	0	0	% 105,655	2.113.100,00	2,07
DE000A1ZAD25	3,2500 % UniCredit Bank Ireland PLC MTN 13/19	EUR		2.000.000	0	0	% 101,860	2.037.200,00	1,99
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,645	2.012.890,00	1,97
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,948	1.009.480,00	0,99
NOK								3.066.889,63	3,00
XS1227593933	1,5000 % European Investment Bank MTN 15/22	NOK		30.000.000	0	0	% 99,953	3.066.889,63	3,00
NZD								2.078.799,16	2,04
NZADB007C4	3,5000 % Asian Development Bank MTN 17/24	NZD		3.300.000	0	2.000.000	% 107,644	2.078.799,16	2,04
Zertifikate								3.408.860,00	3,34
EUR								3.408.860,00	3,34
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		91.000	0	0	EUR 37,460	3.408.860,00	3,34

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								26.859.170,72	26,30
Verzinsliche Wertpapiere								26.859.170,72	26,30
EUR								25.336.500,34	24,81
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR		1.000.000	0	0	% 106,524	1.065.240,00	1,04
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/25	EUR		500.000	0	0	% 105,545	527.725,00	0,52
DE000PA3HAS1	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/20	EUR		1.600.000	0	0	% 99,880	1.598.080,00	1,56
DE000PA3SPK3	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/20	EUR		291.000	0	0	% 102,350	297.838,50	0,29
DE000PA4ZAC5	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/21	EUR		2.000.000	0	0	% 102,300	2.046.000,00	2,00
DE000PA5KU91	2,7500 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/21	EUR		741.000	0	0	% 101,790	754.263,90	0,74
DE000CS8HHL5	0,1900 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR CLN 15/22	EUR		3.024.000	0	0	% 98,573	2.980.833,24	2,92
DE000CS8HHG5	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Zero Ind.abh. Anl.14/21	EUR		4.000.000	0	0	% 105,390	4.215.600,00	4,13
DE000DE04WU5	1,0000 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23	EUR		1.300.000	0	0	% 101,760	1.322.880,00	1,30
DE000DT7HGH5	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Gar.Zt.SX5E 15/22	EUR		657.000	0	0	% 102,210	671.519,70	0,66
DE000DS0VC93	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch. Nts 18/25	EUR		2.000.000	0	0	% 100,550	2.011.000,00	1,97
DE000GM4BB74	0,0000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH C.Pr.Zert.SX5E 18/25	EUR		2.000.000	0	0	% 100,800	2.016.000,00	1,97
DE000SG56297	3,1900 % Société Générale Effekten GmbH CL MTN BSKT 14/21	EUR		4.000.000	0	0	% 104,190	4.167.600,00	4,08
DE000HV5LZD2	2,5500 % UniCredit Bank AG HVB Creline BASKET 15/22	EUR		1.600.000	0	0	% 103,870	1.661.920,00	1,63
USD								1.522.670,38	1,49
DE000MS0GYG7	2,5200 % Morgan Stanley B.V. MTN 16/21	USD		1.700.000	0	2.000.000	% 99,820	1.522.670,38	1,49
Wertpapier-Investmentanteile								23.464.581,42	22,96
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.770.457,00	1,74
EUR								1.770.457,00	1,74
DE000DK0LMD8	Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V	ANT		9.900	0	0	EUR 93,590	926.541,00	0,91
DE000DK0LMC0	Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V	ANT		9.200	0	0	EUR 91,730	843.916,00	0,83
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								21.694.124,42	21,22
EUR								16.056.330,00	15,71
LU1737653631	AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. N.Ant.UCITS ETF UD	ANT		50.000	50.000	0	EUR 55,360	2.768.000,00	2,71
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	ANT		40.000	0	0	EUR 50,320	2.012.800,00	1,97
IE00B8FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	ANT		40.000	0	0	EUR 42,095	1.683.800,00	1,65
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		12.000	0	0	EUR 121,000	1.452.000,00	1,42
LU1437676551	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy	ANT		23.000	0	0	EUR 126,900	2.918.700,00	2,86
DE000A2DND5	Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	ANT		53.000	0	20.000	EUR 98,510	5.221.030,00	5,10
USD								5.637.794,42	5,51
IE00BD45KH83	iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		340.000	340.000	0	USD 4,184	1.276.468,21	1,25
IE00B6TLBW47	iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares	ANT		48.000	48.000	0	USD 101,260	4.361.326,21	4,26
Summe Wertpapiervermögen								EUR 99.733.131,35	97,64
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		2.087.078,29			% 100,000	2.087.078,29	2,04
Summe der Bankguthaben								EUR 2.087.078,29	2,04
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 2.087.078,29	2,04
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		425.846,92				425.846,92	0,42
Dividendenansprüche		EUR		15.768,94				15.768,94	0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		388,49				388,49	0,00
Sonstige Forderungen		EUR		15.840,00				15.840,00	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 457.844,35	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-7.102,48				-7.102,48	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-126.956,73				-126.956,73	-0,12

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Taxe d'Abonnement		EUR	-8.412,26				-8.412,26	-0,01
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-142.471,47	-0,14
	Fondsvermögen						EUR	102.135.582,52	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse P						STK	99.570,000	
	Anteilwert Klasse P						EUR	1.025,77	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,64
	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, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29./31.05.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

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

Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46780	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63760	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11445	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,74375	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70880	= 1 Euro (EUR)

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	7.000
EUR				
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.500
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	2.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	1.800
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	0	30.000
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	7.000
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	800	800
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
AU0000KFWHY8	4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN Kangaroo 14/19	AUD	0	4.700.000
EUR				
XS0850057588	2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 12/19	EUR	0	1.000.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	2.300.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	0	1.300.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	2.500.000
DE000A1MA9K8	3,3750 % METRO AG MTN 12/19	EUR	0	1.500.000
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR	0	1.100.000
PTOTEOE0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20	EUR	0	2.600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000CS8H153	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Exp.-Zert. SX5E 15/21	STK	0	10.000
Zertifikate				
EUR				
DE000DSOLA30	Deutsche Bank AG, London Br. Ak-Co.-Zert.RNL 18/23	STK	0	10.000
DE000DZ42N68	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-M.Exp.-Zert.GOB 17/22	STK	0	10.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU0936579340	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Dis.	ANT	0	60.000
IE00B40ZVV08	Metzler I.I.-Metz.Eur.Sm.Comp. Reg.Shs B	ANT	0	5.000

Haspa PB Strategie Rendite

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.05.2019
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. N.Ant.UCITS ETF UD	0,20
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V	0,67
Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V	0,65
Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy	0,80
Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	0,79
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	0,28
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,65
iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,18
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares	0,50

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Haspa PB Strategie Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								132.695.626,64	40,77
Aktien								61.090.585,23	18,77
EUR								39.235.770,00	12,06
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		8.000	0	8.000	EUR 198,160	1.585.280,00	0,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		20.000	0	20.000	EUR 71,950	1.439.000,00	0,44
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		13.000	0	0	EUR 67,500	877.500,00	0,27
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		130.000	0	0	EUR 21,930	2.850.900,00	0,88
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		20.000	0	17.000	EUR 58,740	1.174.800,00	0,36
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		88.000	0	82.000	EUR 16,680	1.467.840,00	0,45
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		50.000	0	36.000	EUR 32,260	1.613.000,00	0,50
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		36.700	0	0	EUR 39,300	1.442.310,00	0,44
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		72.000	140.000	68.000	EUR 17,055	1.227.960,00	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		45.000	180.000	135.000	EUR 15,134	681.030,00	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		330.000	0	0	EUR 9,292	3.066.360,00	0,94
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		280.000	0	0	EUR 13,496	3.778.880,00	1,16
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		42.000	0	0	EUR 65,100	2.734.200,00	0,84
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		240.000	240.000	0	EUR 9,621	2.309.040,00	0,71
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		30.000	0	34.000	EUR 25,730	771.900,00	0,24
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		40.000	0	40.000	EUR 22,320	892.800,00	0,27
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		70.000	70.000	0	EUR 46,055	3.223.850,00	0,99
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		70.000	0	0	EUR 31,700	2.219.000,00	0,68
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		19.000	0	0	EUR 137,980	2.621.620,00	0,81
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		70.000	0	0	EUR 46,550	3.258.500,00	1,00
DKK								2.317.750,88	0,71
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		55.000	55.000	0	DKK 314,700	2.317.750,88	0,71
HKD								1.864.188,71	0,57
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	HKD 326,000	1.864.188,71	0,57
NOK								2.263.610,61	0,70
NO0003054108	Mowii ASA Navne-Aksjer	STK		110.000	0	0	NOK 201,200	2.263.610,61	0,70
SEK								4.303.677,52	1,32
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		130.000	0	0	SEK 280,400	3.426.712,79	1,05
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		130.000	0	0	SEK 71,760	876.964,73	0,27
USD								11.105.587,51	3,41
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.600	2.600	0	USD 1.121,410	2.616.237,61	0,80
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		1.300	1.300	0	USD 1.816,320	2.118.727,62	0,65
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 178,300	1.919.870,79	0,59
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 119,900	2.151.734,04	0,66
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		14.000	14.000	0	USD 183,010	2.299.017,45	0,71
Verzinsliche Wertpapiere								52.875.041,41	16,24
EUR								41.428.182,50	12,72
XS1114159277	2,2500 % adidas AG Anl. 14/26	EUR		4.000.000	0	0	% 110,619	4.424.740,00	1,36
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 101,898	1.528.462,50	0,47
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22	EUR		3.000.000	0	0	% 102,298	3.068.925,00	0,94
DE000A2BN6N5	0,6000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.774 16/31	EUR		7.600.000	0	0	% 100,720	7.654.720,00	2,35
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR		5.600.000	0	0	% 106,358	5.956.048,00	1,83
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/21	EUR		400.000	0	0	% 107,423	429.692,00	0,13
ES0000012621	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 108,865	1.632.975,00	0,50
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 106,951	1.604.265,00	0,49
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21	EUR		3.000.000	0	0	% 105,655	3.169.650,00	0,97
DE000A1ZAD25	3,2500 % UniCredit Bank Ireland PLC MTN 13/19	EUR		6.800.000	0	0	% 101,860	6.926.480,00	2,13
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 100,645	5.032.225,00	1,55
NOK								7.667.224,08	2,36
XS1227593933	1,5000 % European Investment Bank MTN 15/22	NOK		75.000.000	0	0	% 99,953	7.667.224,08	2,36
NZD								3.779.634,83	1,16
NZADBDT007C4	3,5000 % Asian Development Bank MTN 17/24	NZD		6.000.000	0	10.000.000	% 107,644	3.779.634,83	1,16
Zertifikate								18.730.000,00	5,76
EUR								18.730.000,00	5,76
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		500.000	0	0	EUR 37,460	18.730.000,00	5,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								81.287.945,74	25,01
Verzinsliche Wertpapiere								81.287.945,74	25,01
EUR								77.539.513,78	23,85

Haspa PB Strategie Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 106,524	2.130.480,00	0,66
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	1.200.000	0	0	% 105,545	1.266.540,00	0,39
DE000PA3HAS1	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/20		EUR	3.000.000	0	0	% 99,880	2.996.400,00	0,92
DE000PA3SPK3	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/20		EUR	1.600.000	0	0	% 102,350	1.637.600,00	0,50
DE000PA4ZAC5	3,0000 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/21		EUR	7.062.000	0	0	% 102,300	7.224.426,00	2,22
DE000PA5KU91	2,7500 % BNP Paribas EHGmbH Korb-Bonitätsanl. 14/21		EUR	1.000.000	0	0	% 101,790	1.017.900,00	0,31
DE000CS8H138	1,2000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) CLN 17/24		EUR	3.870.000	0	0	% 98,863	3.826.011,00	1,18
DE000CS8HHL5	0,1900 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR CLN 15/22		EUR	6.400.000	0	0	% 98,573	6.308.641,78	1,94
DE000CS8HHG5	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Zero Ind.abh. Anl.14/21		EUR	11.600.000	0	0	% 105,390	12.225.240,00	3,76
DE000DE04WU5	1,0000 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23		EUR	6.900.000	0	0	% 101,760	7.021.440,00	2,16
DE000DS0VC93	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch. Nts 18/25		EUR	5.000.000	0	0	% 100,550	5.027.500,00	1,55
DE000GM4BB74	0,0000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH C.Pr.Zert.SX5E 18/25		EUR	8.000.000	0	0	% 100,800	8.064.000,00	2,48
DE000SG56297	3,1900 % Société Générale Effekten GmbH CL MTN BSKT 14/21		EUR	14.000.000	0	0	% 104,190	14.586.600,00	4,49
DE000HV5LZD2	2,5500 % UniCredit Bank AG HVB Crelineo BASKET 15/22		EUR	4.050.000	0	0	% 103,870	4.206.735,00	1,29
USD								3.748.431,96	1,16
DE000MS0GYG7	2,5200 % Morgan Stanley B.V. MTN 16/21		USD	3.000.000	0	8.000.000	% 99,820	2.687.065,37	0,83
DE000HVB1995	3,0240 % UniCredit Bank AG HVB FLR IHS Swap 17/23		USD	1.200.000	0	0	% 98,570	1.061.366,59	0,33
Wertpapier-Investmentanteile								105.320.952,51	32,40
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								4.199.079,00	1,29
EUR								4.199.079,00	1,29
DE000DK0LMD8	Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V		ANT	23.500	0	0	EUR 93,590	2.199.365,00	0,68
DE000DK0LMCO	Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V		ANT	21.800	0	0	EUR 91,730	1.999.714,00	0,61
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								101.121.873,51	31,11
EUR								76.507.400,00	23,54
LU1737653631	AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. N.Ant.UCITS ETF UD		ANT	160.000	160.000	0	EUR 55,360	8.857.600,00	2,72
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)		ANT	160.000	0	0	EUR 50,320	8.051.200,00	2,48
IE0088FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	280.000	0	0	EUR 42,095	11.786.600,00	3,62
IE0085L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	75.000	0	0	EUR 121,000	9.075.000,00	2,79
LU1437676551	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy		ANT	150.000	0	0	EUR 126,900	19.035.000,00	5,86
DE000A2DTND5	Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V		ANT	200.000	0	0	EUR 98,510	19.702.000,00	6,07
USD								24.614.473,51	7,57
IE00BD45KH83	iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)		ANT	2.200.000	2.200.000	0	USD 4,184	8.259.500,20	2,54
IE00B6TLBW47	iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares		ANT	180.000	180.000	0	USD 101,260	16.354.973,31	5,03
Summe Wertpapiervermögen								EUR 319.304.524,89	98,18
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	4.802.485,62			% 100,000	4.802.485,62	1,48
Summe der Bankguthaben								EUR 4.802.485,62	1,48
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.802.485,62	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.030.833,53				1.030.833,53	0,32
	Dividendenansprüche		EUR	82.788,37				82.788,37	0,03
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	379.583,82				379.583,82	0,12
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	1.554,00				1.554,00	0,00
	Sonstige Forderungen		EUR	100.800,00				100.800,00	0,03
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.595.559,72	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-22.603,48				-22.603,48	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-462.949,58				-462.949,58	-0,14
	Taxe d'Abonnement		EUR	-25.947,26				-25.947,26	-0,01

Haspa PB Strategie Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-511.500,32	-0,16
Fondsvermögen							EUR	325.191.069,91	100,00
Umlaufende Anteile Klasse P							STK	293.417,000	
Umlaufende Anteile Klasse V							STK	14.747,000	
Anteilwert Klasse P							EUR	1.060,64	
Anteilwert Klasse V							EUR	948,02	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,18
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, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29./31.05.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

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

Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46780	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63760	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11445	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,74375	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70880	= 1 Euro (EUR)

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	30.000
EUR				
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	9.500
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	28.600
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	100.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	11.000
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	0	200.000
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	0	140.000
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	40.000
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	5.200	5.200
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
AU0000KFWHY8	4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN Kangaroo 14/19	AUD	0	10.700.000
EUR				
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR	0	5.000.000
XS0973623514	3,6250 % UniCredit S.p.A. MTN 13/19	EUR	0	2.400.000
Zertifikate				
EUR				
DE000A14KQD5	Hamburger Sparkasse AG AI-Ex.-Zert.R733 SX5E 15/20	EUR	0	1.100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000DSOLA30	Deutsche Bank AG, London Br. Ak-Co.-Zert.RNL 18/23	STK	0	90.000
DE000DZ42N68	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-M.Exp.-Zert.GOB 17/22	STK	0	95.000
DE000DGE09A9	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-M.Exp.-Zert.RNO 18/23	STK	0	5.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0936579340	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Dis.	ANT	0	380.000
IE00B40ZVV08	Metzler I.I.-Metz.Eur.Sm.Comp. Reg.Shs B	ANT	0	31.000

Haspa PB Strategie Wachstum

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.05.2019
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. N.Ant.UCITS ETF UD	0,20
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V	0,67
Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V	0,65
Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy	0,80
Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	0,79
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	0,28
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,65
iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,18
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares	0,50

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Haspa PB Strategie Chance

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								13.536.910,76	36,97
Aktien								13.536.910,76	36,97
EUR								8.873.266,00	24,23
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.100	0	1.500	EUR 198,160	416.136,00	1,14
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		5.100	0	4.000	EUR 71,950	366.945,00	1,00
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.200	0	0	EUR 168,220	370.084,00	1,01
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		2.900	0	0	EUR 67,500	195.750,00	0,53
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		32.000	0	0	EUR 21,930	701.760,00	1,92
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		4.000	0	4.500	EUR 58,740	234.960,00	0,64
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		20.000	0	19.000	EUR 16,680	333.600,00	0,91
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		11.000	0	10.000	EUR 32,260	354.860,00	0,97
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		6.200	0	0	EUR 39,300	243.660,00	0,67
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		15.000	30.000	15.000	EUR 17,055	255.825,00	0,70
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		10.000	38.000	28.000	EUR 15,134	151.340,00	0,41
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		73.000	0	0	EUR 9,292	678.316,00	1,85
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		40.000	0	0	EUR 13,496	539.840,00	1,47
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		8.300	0	0	EUR 65,100	540.330,00	1,48
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		54.000	54.000	0	EUR 9,621	519.534,00	1,42
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		9.000	0	9.000	EUR 25,730	231.570,00	0,63
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		10.000	0	10.000	EUR 22,320	223.200,00	0,61
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	10.000	0	EUR 46,055	460.550,00	1,26
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		15.000	0	0	EUR 31,700	475.500,00	1,30
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		4.700	0	0	EUR 137,980	648.506,00	1,77
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	EUR 46,550	931.000,00	2,54
HKD								447.405,29	1,22
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	HKD 326,000	447.405,29	1,22
NOK								637.926,63	1,74
N00003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		31.000	0	0	NOK 201,200	637.926,63	1,74
SEK								1.079.604,42	2,95
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		32.000	0	0	SEK 280,400	843.498,53	2,30
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		35.000	0	0	SEK 71,760	236.105,89	0,65
USD								2.498.708,42	6,83
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		560	560	0	USD 1.121,410	563.497,33	1,54
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		300	300	0	USD 1.816,320	488.937,14	1,34
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		2.800	2.800	0	USD 178,300	447.969,85	1,22
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		4.700	4.700	0	USD 119,900	505.657,50	1,38
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.000	3.000	0	USD 183,010	492.646,60	1,35
Wertpapier-Investmentanteile								16.973.405,77	46,38
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.759.163,00	7,54
EUR								2.759.163,00	7,54
DE000DK0LMD8	Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V	ANT		18.700	0	0	EUR 93,590	1.750.133,00	4,78
DE000DK0LMC0	Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V	ANT		11.000	0	0	EUR 91,730	1.009.030,00	2,76
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								14.214.242,77	38,84
EUR								12.412.170,00	33,92
LU1128910137	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	ANT		12.000	0	0	EUR 182,710	2.192.520,00	5,99
IE00B8FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	ANT		60.000	0	0	EUR 42,095	2.525.700,00	6,90
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		18.000	0	0	EUR 121,000	2.178.000,00	5,95
LU1437676551	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy	ANT		32.000	0	0	EUR 126,900	4.060.800,00	11,10
LU0838782315	Xtrackers DAX Income Inhaber-Anteile 1D	ANT		15.000	0	0	EUR 97,010	1.455.150,00	3,98
USD								1.802.072,77	4,92
IE00BD45KH83	iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		480.000	480.000	0	USD 4,184	1.802.072,77	4,92
Summe Wertpapiervermögen								EUR 30.510.316,53	83,35
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		3.600.792,37			% 100,000	3.600.792,37	9,84
Kreissparkasse Köln		EUR		1.924,96			% 100,000	1.924,96	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		2.502.725,31			% 100,000	2.502.725,31	6,84
Summe der Bankguthaben								EUR 6.105.442,64	16,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 6.105.442,64	16,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		20.223,41				20.223,41	0,06
Sonstige Forderungen		EUR		28.800,00				28.800,00	0,08
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 49.023,41	0,14

Haspa PB Strategie Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.536,34				-2.536,34	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-60.238,15				-60.238,15	-0,16
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.587,71				-2.587,71	-0,01
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-65.362,20	-0,18
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse P						EUR	36.599.420,38	100,00
	Anteilwert Klasse P						STK	36.348,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	1.006,92	83,35
	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 und Wertpapier-Investmentanteile per: 29./31.05.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

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

Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63760	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11445	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,74375	= 1 Euro (EUR)

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	10.000
EUR				
DE0005194062	BayWa AG vink. Namens-Aktien	STK	0	819
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	4.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	36.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	2.600
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	0	40.000
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	0	32.000
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	9.000
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	1.160	1.160
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0936579340	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Dis.	ANT	0	83.000
IE00B40ZV008	Metzler I.I.-Metz.Eur.Sm.Comp. Reg.Shs B	ANT	0	6.900

Haspa PB Strategie Chance

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.05.2019
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	0,10
Hamburger Nachh.fo.-Best i.Pr. Inhaber-Anteile V	0,67
Haspa Potenzial Inhaber-Anteile V	0,65
Pictet-Gl.Thematic Opportunit. Namens-Anteile I dy	0,80
Xtrackers DAX Income Inhaber-Anteile 1D	0,01
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	0,28
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,65
iShs-Core MSCI EM IMI U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,18

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Fondszusammensetzung.

	Haspa PB Strategie Rendite in EUR	Haspa PB Strategie Wachstum in EUR	Haspa PB Strategie Chance in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	99.733.131,35	319.304.524,89	30.510.316,53	449.547.972,77
Bankguthaben/Geldmarktfonds	2.087.078,29	4.802.485,62	6.105.442,64	12.995.006,55
Sonstige Vermögensgegenstände	457.844,35	1.595.559,72	49.023,41	2.102.427,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-142.471,47	-511.500,32	-65.362,20	-719.333,99
Fondsvermögen	102.135.582,52	325.191.069,91	36.599.420,38	463.926.072,81

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

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.,
Luxembourg

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.,
Luxembourg

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,
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

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