

Halbjahresbericht zum 30. April 2024. Hamburger Stiftungsfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Hamburger Stiftungsfonds für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

Der intakte Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.


Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei und in Euroland notierte der Hauptrefinanzierungssatz bei 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Renditen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende April bei 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,7 Prozent.

An den Aktienmärkten schlugen sich seit November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte trotz leichten Aufschlags der Marktentwicklung hinterher.

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
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. April 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2024	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Hamburger Stiftungsfonds Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristigen Wertzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge zu erwirtschaften.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds das Fondsvermögen mit einer weltweiten Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten und Fonds umgesetzt wird an. Die Aktienquote kann bis zu 30% betragen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Wertpapierauswahlprozess basiert auf dem Ansatz, Vermögensanlagen zu splitten - in einen Teil, der laufende Erträge generiert, und einen zweiten, der für langfristigen Substanzzuwachs sorgen soll. Im Rahmen des aktiven Managementansatzes wird das Verhältnis der beiden Teile ständig optimiert und den Kapitalmarkterwartungen angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50% aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Wichtige Kennzahlen

Hamburger Stiftungsfonds

Performance*	6 Monate
Anteilklasse P	5,5%
Anteilklasse T	5,5%
Anteilklasse I	5,6%
Anteilklasse D	5,6%

ISIN

Anteilklasse P	DE000A0YCK42
Anteilklasse T	DE000A0YCK26
Anteilklasse I	DE000A0YCK34
Anteilklasse D	DE000DKOLJ38

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

Darüber hinaus werden Zielfonds ausgeschlossen, die in Unternehmen investieren, die Umsätze mit geächteten Waffen generieren oder die mehr als 10% des Sondervermögens in Unternehmen, die bspw. einen substantiellen Umsatzanteil durch die Verstromung fossiler Brennstoffe generieren, investieren.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Fonds wird von der Hamburger Sparkasse beraten.

Anteilklassen im Überblick.

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

Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger).

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse P**	1,10% p.a.	4,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse T**	1,10% p.a.	4,00%	keine	Thesaurierung
Anteilklasse I**	0,775% p.a.	2,00%	EUR 500.000	Ausschüttung
Anteilklasse D**	0,775% p.a.	2,00%	EUR 25.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30. April 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	56.545.059,81	21,68
Dänemark	2.274.083,36	0,87
Deutschland	17.507.646,00	6,71
Finnland	5.000.800,00	1,92
Frankreich	5.253.230,00	2,01
Großbritannien	6.291.075,77	2,41
Italien	810.030,00	0,31
Niederlande	4.003.900,00	1,54
Schweden	2.712.200,85	1,04
Schweiz	2.819.256,16	1,08
USA	9.872.837,67	3,79
2. Anleihen	177.711.794,14	68,00
Australien	1.173.518,49	0,45
Belgien	4.787.100,00	1,83
Deutschland	50.695.670,00	19,37
Finnland	4.855.560,00	1,86
Frankreich	14.008.255,00	5,38
Großbritannien	2.773.095,00	1,06
Irland	1.483.155,00	0,57
Italien	10.235.550,00	3,92
Luxemburg	5.255.302,50	2,01
Niederlande	11.517.822,50	4,42
Norwegen	2.455.785,00	0,94
Österreich	6.120.135,00	2,34
Portugal	9.963.660,00	3,80
Sonstige	12.625.390,65	4,84
Spanien	30.909.970,00	11,82
USA	8.851.825,00	3,39
3. Investmentanteile	18.496.000,00	7,07
Deutschland	18.496.000,00	7,07
4. Sonstige Wertpapiere	1.579.986,70	0,60
Schweiz	1.579.986,70	0,60
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.811.410,68	2,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.419.067,49	0,55
II. Verbindlichkeiten	-308.837,75	-0,12
III. Fondsvermögen	261.254.481,07	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	56.545.059,81	21,68
CHF	2.819.256,16	1,08
DKK	2.274.083,36	0,87
EUR	34.028.206,00	13,05
GBP	4.838.475,77	1,85
SEK	2.712.200,85	1,04
USD	9.872.837,67	3,79
2. Anleihen	177.711.794,14	68,00
AUD	2.373.151,35	0,91
EUR	172.862.875,00	66,14
NOK	2.475.767,79	0,95
3. Investmentanteile	18.496.000,00	7,07
EUR	18.496.000,00	7,07
4. Sonstige Wertpapiere	1.579.986,70	0,60
CHF	1.579.986,70	0,60
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.811.410,68	2,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.419.067,49	0,55
II. Verbindlichkeiten	-308.837,75	-0,12
III. Fondsvermögen	261.254.481,07	100,00

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								224.886.460,29	86,09
Aktien								56.545.059,81	21,68
EUR								34.028.206,00	13,05
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		55.000	10.000	0	EUR 28,350	1.559.250,00	0,60
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.ExpI.P.G.Cl. Actions Port.	STK		7.000	7.000	13.000	EUR 184,240	1.289.680,00	0,49
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		7.000	2.000	0	EUR 266,900	1.868.300,00	0,72
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		9.000	17.000	8.000	EUR 204,900	1.844.100,00	0,71
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		42.000	0	0	EUR 46,490	1.952.580,00	0,75
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		11.000	11.000	11.000	EUR 180,700	1.987.700,00	0,76
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		30.000	30.000	50.000	EUR 39,560	1.186.800,00	0,45
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		100.000	0	0	EUR 12,450	1.245.000,00	0,48
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A	STK		40.000	10.000	0	EUR 42,380	1.695.200,00	0,65
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		130.000	130.000	0	EUR 6,231	810.030,00	0,31
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		38.000	0	0	EUR 38,940	1.479.720,00	0,57
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		5.000	5.000	8.000	EUR 232,100	1.160.500,00	0,44
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares CLB	STK		40.000	0	0	EUR 45,650	1.826.000,00	0,70
DE000LEG110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		16.100	0	0	EUR 79,860	1.285.746,00	0,49
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		40.000	0	0	EUR 43,450	1.738.000,00	0,67
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		130.000	0	0	EUR 7,370	958.100,00	0,37
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		15.000	0	0	EUR 47,110	706.650,00	0,27
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR 52,380	1.571.400,00	0,60
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		30.000	0	0	EUR 48,420	1.452.600,00	0,56
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		75.000	0	0	EUR 22,840	1.713.000,00	0,66
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	EUR 32,880	1.479.600,00	0,57
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		19.000	19.000	11.000	EUR 111,550	2.119.450,00	0,81
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		40.000	0	0	EUR 27,470	1.098.800,00	0,42
CHF								2.819.256,16	1,08
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		20.000	20.000	30.000	CHF 45,210	925.154,76	0,35
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	CHF 92,560	1.894.101,40	0,73
DKK								2.274.083,36	0,87
DK00060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		20.000	0	0	DKK 848,000	2.274.083,36	0,87
GBP								4.838.475,77	1,85
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		11.000	0	0	GBP 120,960	1.558.616,81	0,60
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		40.000	0	0	GBP 22,360	1.047.699,37	0,40
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		25.000	5.000	0	GBP 44,910	1.315.188,36	0,50
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK		200.000	0	0	GBP 3,914	916.971,23	0,35
SEK								2.712.200,85	1,04
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		55.000	0	0	SEK 223,000	1.044.923,62	0,40
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		190.000	0	0	SEK 103,000	1.667.277,23	0,64
USD								9.872.837,67	3,79
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		35.000	0	25.000	USD 47,780	1.562.021,30	0,60
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 155,490	1.161.890,53	0,44
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	USD 130,120	1.215.393,24	0,47
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 93,180	1.740.706,15	0,67
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	14.000	USD 169,580	1.267.177,28	0,49
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		4.500	4.500	0	USD 336,800	1.415.654,77	0,54
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	USD 161,660	1.509.994,40	0,58
Verzinsliche Wertpapiere								166.761.413,78	63,81
EUR								163.112.127,50	62,41
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		8.000.000	0	0	% 97,522	7.801.720,00	2,99
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25	EUR		6.000.000	0	0	% 96,313	5.778.750,00	2,21
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR		6.000.000	0	0	% 93,082	5.584.920,00	2,14
FR0013063609	1,2500 % Danone S.A. MTN 15/24	EUR		3.000.000	0	0	% 99,809	2.994.255,00	1,15
DE000A351ZT4	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/33	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,872	1.028.720,00	0,39
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN 19/27	EUR		3.000.000	0	0	% 92,263	2.767.875,00	1,06
FR001400MF86	3,8750 % Engie S.A. MTN 23/33	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,729	1.007.290,00	0,39
EU000A3K4DWB	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33	EUR		6.000.000	0	0	% 98,341	5.900.430,00	2,26
EU000A3K4D41	3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34	EUR		3.000.000	0	0	% 101,652	3.049.560,00	1,17
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR		1.000.000	0	0	% 95,485	954.850,00	0,37
XS2715302001	4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. Notes 23/33	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 103,461	1.034.610,00	0,40
XS1781401085	1,5000 % Grand City Properties S.A. MTN 18/27	EUR		3.000.000	0	0	% 92,153	2.764.590,00	1,06
DE000A2GSM26	2,0000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.822 17/27	EUR		10.000.000	0	0	% 94,580	9.458.000,00	3,61
DE000A2G8S61	1,9100 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz.-IHS R.832 17/27	EUR		4.600.000	0	0	% 94,060	4.326.760,00	1,66
XS2530219349	2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27	EUR		5.000.000	0	0	% 98,061	4.903.025,00	1,88
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28	EUR		3.000.000	0	0	% 89,444	2.683.305,00	1,03
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25	EUR		4.000.000	0	0	% 97,945	3.917.800,00	1,50
ES0000012729	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		9.000.000	0	0	% 97,650	8.788.500,00	3,35
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR		9.000.000	0	0	% 94,900	8.541.000,00	3,27

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A30V6X7	3,0000 % Land Brandenburg Schatzanw. 23/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,225	2.004.490,00	0,77
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27		EUR	10.000.000	0	0	% 87,648	8.764.800,00	3,34
DE000LB2V7C3	0,2500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.825 21/28		EUR	10.000.000	0	0	% 86,327	8.632.700,00	3,29
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Niederlande Bank NV MTN 21/28		EUR	8.000.000	0	0	% 87,526	7.002.080,00	2,68
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	3.000.000	0	0	% 92,437	2.773.095,00	1,06
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28		EUR	3.000.000	0	0	% 86,258	2.587.725,00	0,99
XS2381599898	0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 21/27		EUR	7.000.000	0	0	% 87,431	6.120.135,00	2,34
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	6.000.000	0	0	% 82,742	4.964.520,00	1,90
PTOTEOOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31		EUR	12.000.000	0	0	% 83,031	9.963.660,00	3,80
FR001400N285	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 24/35		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,951	1.454.265,00	0,56
XS2769894135	3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/32		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,704	1.480.552,50	0,57
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 80,926	4.855.560,00	1,86
XS2732952838	3,3750 % Stryker Corp. Notes 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,735	997.345,00	0,38
XS2056399855	0,6250 % Telenor ASA MTN 19/31		EUR	3.000.000	0	0	% 81,860	2.455.785,00	0,94
XS1900750107	0,6250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/24		EUR	4.000.000	0	0	% 98,417	3.936.680,00	1,51
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 98,918	2.967.525,00	1,14
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia SE MTN 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 96,159	2.884.770,00	1,10
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia SE MTN 19/29		EUR	6.000.000	0	0	% 82,828	4.969.680,00	1,90
XS2592516210	3,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 23/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,080	1.010.800,00	0,39
AUD								1.173.518,49	0,45
AU3TB0000150	3,2500 % Commonwealth of Australia Loans S.138 12/29		AUD	2.000.000	0	0	% 96,212	1.173.518,49	0,45
NOK								2.475.767,79	0,95
XS1185971923	1,5000 % Nordic Investment Bank MTN 15/25		NOK	30.000.000	0	0	% 97,341	2.475.767,79	0,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.579.986,70	0,60
CHF								1.579.986,70	0,60
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	7.000	0	0	CHF 220,600	1.579.986,70	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								10.950.380,36	4,19
Verzinsliche Wertpapiere								10.950.380,36	4,19
EUR								9.750.747,50	3,73
XS2747182181	3,3750 % ABB Finance B.V. MTN 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,978	989.780,00	0,38
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 99,629	2.490.712,50	0,95
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo S.A. Bonds 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 79,785	4.787.100,00	1,83
XS2765559443	3,2000 % Linde PLC MTN 24/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,877	1.483.155,00	0,57
AUD								1.199.632,86	0,46
AU3CB0291847	3,6000 % International Finance Corp. MTN 22/26		AUD	2.000.000	0	0	% 98,352	1.199.632,86	0,46
Wertpapier-Investmentanteile								18.496.000,00	7,07
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								18.496.000,00	7,07
EUR								18.496.000,00	7,07
DE000A2DND5	Währungsfonds UI V		ANT	200.000	0	0	EUR 92,480	18.496.000,00	7,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	254.332.840,65	97,35
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.810.770,20			% 100,000	5.810.770,20	2,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	685,70			% 100,000	640,48	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	5.811.410,68	2,22
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	5.811.410,68	2,22
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1173.752,08				1.173.752,08	0,45
Dividendenansprüche			EUR	73.146,07				73.146,07	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	166,90				166,90	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	172.002,44				172.002,44	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.419.067,49	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-59.917,10				-59.917,10	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-248.920,65				-248.920,65	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-308.837,75	-0,12

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Fondsvermögen								EUR	261.254.481,07	100,00
Umlaufende Anteile Klasse P								STK	1.920.895,000	
Umlaufende Anteile Klasse T								STK	100.400,000	
Umlaufende Anteile Klasse I								STK	105.503,000	
Umlaufende Anteile Klasse D								STK	168,000	
Anteilwert Klasse P								EUR	83,39	
Anteilwert Klasse T								EUR	111,38	
Anteilwert Klasse I								EUR	850,54	
Anteilwert Klasse D								EUR	938,77	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85368	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45795	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,79525	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,73770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97735	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07060	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63971	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	800	2.200
EUR				
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	35.000
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	105.000
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	6.000	6.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1626933102	4,6760 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
DE0005CB0047	3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 23/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	5.000.000
EU000A2SCAC2	2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/32	EUR	0	5.000.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	4.000.000
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25	EUR	0	3.000.000
FR001400IIS7	4,0000 % La Poste MTN 23/35	EUR	1.000.000	1.000.000
FR001400M6L3	3,3750 % L'Oréal S.A. MTN 23/29	EUR	700.000	700.000
XS2717310945	3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 23/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1574672397	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 17/24	EUR	0	3.000.000
CH0591979635	4,9230 % UBS Group AG FLR MTN 21/26	EUR	0	3.000.000
XS1403014936	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 16/24	EUR	0	5.000.000
MXN				
XS1649504096	7,0000 % International Finance Corp. MTN 17/27	MXN	0	40.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NZD				
NZG0VDT526C0	0,5000 % Government of New Zealand Bonds 20/26	NZD	0	5.000.000

Hamburger Stiftungsfonds

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse P	STK	1.920,895
Umlaufende Anteile Klasse T	STK	100,400
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	105,503
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	168
Anteilwert Klasse P	EUR	83,39
Anteilwert Klasse T	EUR	111,38
Anteilwert Klasse I	EUR	850,54
Anteilwert Klasse D	EUR	938,77

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2024

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

Überreicht durch:

Hamburger Sparkasse AG
Ecke Adolphsplatz/Großer Burstah
20457 Hamburg
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de