

Halbjahresbericht zum 30. April 2023. Hamburger Stiftungsfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2023

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 2022 bis zum 30. April 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem russischen Überfall auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten zeitweise für große Verunsicherung. Der milde Winter und leicht rückläufige Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiedererstarkung des globalen Handels. Andererseits schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS im März die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende April auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen bis Mitte Februar zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge zu konstatieren waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,4 Prozent.

An den etablierten globalen Aktienbörsen setzte sich die Erholungsbewegung unter Schwankungen im Wesentlichen fort. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa schlugen deutlich steigende Notierungen zu Buche. Der im Herbst unter Druck geratene Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, konnte sich bis Ende April signifikant auf 1,10 US-Dollar erholen.

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 2023	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2023	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 beigefügt sind, erfolgen.

Hamburger Stiftungsfonds Anlagepolitik.

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

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. 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.

Wichtige Kennzahlen

Hamburger Stiftungsfonds

Performance*	6 Monate
Anteilklasse P	3,2%
Anteilklasse T	3,1%
Anteilklasse I	3,3%
Anteilklasse D	3,3%

ISIN

Anteilklasse P	DE000A0YCK42
Anteilklasse T	DE000A0YCK26
Anteilklasse I	DE000A0YCK34
Anteilklasse D	DE000DK0LJ38

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

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.

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 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	65.752.541,60	23,31
Dänemark	5.035.474,70	1,78
Deutschland	25.246.357,00	8,94
Finnland	4.921.200,00	1,74
Frankreich	5.861.210,00	2,08
Großbritannien	3.784.560,22	1,34
Niederlande	3.786.100,00	1,35
Schweden	1.826.463,04	0,65
Schweiz	6.319.014,54	2,24
USA	8.972.162,10	3,19
2. Anleihen	186.964.966,63	66,22
Australien	1.207.200,13	0,43
Belgien	4.335.420,00	1,54
Deutschland	38.948.470,00	13,79
Finnland	4.687.110,00	1,66
Frankreich	13.272.955,00	4,70
Großbritannien	2.703.390,00	0,96
Irland	3.932.288,00	1,39
Italien	9.671.340,00	3,42
Luxemburg	3.914.377,50	1,39
Neuseeland	2.497.198,14	0,88
Niederlande	28.608.795,00	10,13
Norwegen	2.359.110,00	0,84
Österreich	5.712.595,00	2,02
Portugal	9.534.840,00	3,38
Schweiz	2.822.400,00	1,00
Sonstige	10.242.024,86	3,62
Spanien	30.410.644,00	10,78
USA	12.104.809,00	4,29
3. Investmentanteile	20.895.500,00	7,39
Deutschland	20.895.500,00	7,39
4. Sonstige Wertpapiere	1.973.352,83	0,70
Schweiz	1.973.352,83	0,70
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.327.191,77	1,89
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.644.377,93	0,58
II. Verbindlichkeiten	-261.041,10	-0,09
III. Fondsvermögen	282.296.889,66	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	65.752.541,60	23,31
CHF	6.319.014,54	2,24
DKK	5.035.474,70	1,78
EUR	39.814.867,00	14,11
GBP	3.784.560,22	1,34
SEK	1.826.463,04	0,65
USD	8.972.162,10	3,19
2. Anleihen	186.964.966,63	66,22
AUD	2.405.152,88	0,85
EUR	177.744.793,50	62,96
MXN	1.859.900,18	0,66
NOK	2.457.921,93	0,87
NZD	2.497.198,14	0,88
3. Investmentanteile	20.895.500,00	7,39
EUR	20.895.500,00	7,39
4. Sonstige Wertpapiere	1.973.352,83	0,70
CHF	1.973.352,83	0,70
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.327.191,77	1,89
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.644.377,93	0,58
II. Verbindlichkeiten	-261.041,10	-0,09
III. Fondsvermögen	282.296.889,66	100,00

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								245.171.037,67	86,86
Aktien								65.752.541,60	23,31
EUR								39.814.867,00	14,11
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		55.000	0	40.000	EUR 31,210	1.716.550,00	0,61
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		17.600	0	0	EUR 162,100	2.852.960,00	1,01
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		8.000	0	4.000	EUR 225,450	1.803.600,00	0,64
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		35.000	0	35.000	EUR 32,910	1.151.850,00	0,41
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		42.000	0	0	EUR 38,950	1.635.900,00	0,58
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		16.000	0	0	EUR 172,900	2.766.400,00	0,98
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		65.000	0	0	EUR 42,755	2.779.075,00	0,98
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		120.000	0	0	EUR 21,775	2.613.000,00	0,93
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		195.000	0	75.000	EUR 11,940	2.328.300,00	0,82
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		105.000	0	35.000	EUR 17,680	1.856.400,00	0,66
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		25.000	25.000	0	EUR 56,220	1.405.500,00	0,50
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		38.000	0	0	EUR 43,330	1.646.540,00	0,58
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		9.000	0	8.000	EUR 190,900	1.718.100,00	0,61
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		40.000	0	0	EUR 51,780	2.071.200,00	0,73
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		21.100	0	0	EUR 55,620	1.173.582,00	0,42
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		40.000	0	15.000	EUR 33,570	1.342.800,00	0,48
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		130.000	0	20.000	EUR 8,070	1.049.100,00	0,37
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		15.000	0	15.000	EUR 48,450	726.750,00	0,26
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		23.000	0	0	EUR 123,220	2.834.060,00	1,00
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK		30.000	0	30.000	EUR 31,000	930.000,00	0,33
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		65.000	0	0	EUR 15,430	1.002.950,00	0,36
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		50.000	0	0	EUR 28,890	1.444.500,00	0,51
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		50.000	0	0	EUR 19,315	965.750,00	0,34
CHF								6.319.014,54	2,24
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		72.000	0	20.000	CHF 31,990	2.339.020,23	0,83
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	CHF 114,620	2.327.971,40	0,82
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		1.900	0	0	CHF 856,200	1.652.022,91	0,59
DKK								5.035.474,70	1,78
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		20.000	0	0	DKK 969,800	2.602.372,14	0,92
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		16.000	0	4.000	DKK 1.133,400	2.433.102,56	0,86
GBP								3.784.560,22	1,34
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		13.000	0	0	GBP 117,020	1.726.037,03	0,61
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	GBP 20,870	947.172,55	0,34
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK		250.000	0	100.000	GBP 3,918	1.111.350,64	0,39
SEK								1.826.463,04	0,65
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		190.000	0	0	SEK 108,800	1.826.463,04	0,65
USD								8.972.162,10	3,19
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		4.300	0	0	USD 618,410	2.416.212,80	0,86
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		60.000	0	0	USD 46,560	2.538.367,18	0,90
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		18.000	0	0	USD 115,250	1.884.966,61	0,67
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		15.000	0	0	USD 156,470	2.132.615,51	0,76
Verzinsliche Wertpapiere								177.445.143,24	62,85
EUR								171.920.121,00	60,89
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		8.000.000	0	0	% 95,477	7.638.160,00	2,71
XS1626933102	3,5990 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24	EUR		2.000.000	0	0	% 100,613	2.012.260,00	0,71
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25	EUR		6.000.000	0	0	% 94,097	5.645.790,00	2,00
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR		6.000.000	0	0	% 90,689	5.441.340,00	1,93
CH0591979635	4,1770 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26	EUR		3.000.000	0	0	% 94,080	2.822.400,00	1,00
FR0013063609	1,2500 % Danone S.A. MTN 15/24	EUR		3.000.000	0	0	% 98,049	2.941.470,00	1,04
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN 19/27	EUR		3.000.000	0	0	% 90,526	2.715.765,00	0,96
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,421	4.921.050,00	1,74
EU000A2SCAC2	2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/32	EUR		5.000.000	2.500.000	0	% 94,525	4.726.250,00	1,67
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR		1.000.000	0	0	% 92,900	929.000,00	0,33
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR		4.000.000	0	0	% 98,307	3.932.288,00	1,39
XS1781401085	1,5000 % Grand City Properties S.A. MTN 18/27	EUR		3.000.000	0	0	% 80,838	2.425.125,00	0,86
DE000A2GSM26	2,0000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.822 17/27	EUR		10.000.000	0	0	% 92,830	9.283.000,00	3,29
DE000A2G8561	1,9100 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz.-IHS R.832 17/27	EUR		4.600.000	0	0	% 92,280	4.244.880,00	1,50
XS2530219349	2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 22/27	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 97,892	4.894.575,00	1,73
XS1882544205	3,4960 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/23	EUR		2.000.000	0	0	% 100,222	2.004.440,00	0,71

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0	% 95,600	2.867.985,00	1,02
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	3.000.000	0	0	% 85,780	2.573.400,00	0,91
XS1143163183	1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/23		EUR	1.500.000	0	0	% 99,861	1.497.915,00	0,53
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 95,755	3.830.180,00	1,36
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	9.000.000	0	0	% 97,134	8.742.060,00	3,10
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	9.000.000	0	0	% 93,163	8.384.634,00	2,97
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27		EUR	10.000.000	0	0	% 86,610	8.660.950,00	3,07
DE000LB2V7C3	0,2500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.825 21/28		EUR	10.000.000	0	0	% 82,203	8.220.300,00	2,91
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Niederlanden Bank NV MTN 21/28		EUR	8.000.000	0	0	% 83,136	6.650.880,00	2,36
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	3.000.000	0	0	% 90,113	2.703.390,00	0,96
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28		EUR	3.000.000	0	0	% 81,347	2.440.410,00	0,86
XS2381599898	0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 21/27		EUR	7.000.000	0	0	% 81,609	5.712.595,00	2,02
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	6.000.000	0	0	% 77,626	4.657.530,00	1,65
PTOTEOOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31		EUR	12.000.000	0	0	% 79,457	9.534.840,00	3,38
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 78,119	4.687.110,00	1,66
XS2056399855	0,6250 % Telenor ASA MTN 19/31		EUR	3.000.000	0	0	% 78,637	2.359.110,00	0,84
XS1574672397	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 97,754	2.932.614,00	1,04
XS1900750107	0,6250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/24		EUR	4.000.000	0	0	% 96,103	3.844.100,00	1,36
XS1403014936	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 16/24		EUR	5.000.000	0	0	% 97,334	4.866.700,00	1,72
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,930	2.877.885,00	1,02
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 92,388	2.771.640,00	0,98
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/29		EUR	6.000.000	0	0	% 75,435	4.526.100,00	1,60
AUD								1.207.200,13	0,43
AU3TB0000150	3,2500 % Commonwealth of Australia Loans S.138 12/29		AUD	2.000.000	0	0	% 100,715	1.207.200,13	0,43
MXN								1.859.900,18	0,66
XS1649504096	7,0000 % International Finance Corp. MTN 17/27		MXN	40.000.000	0	0	% 92,604	1.859.900,18	0,66
NOK								2.457.921,93	0,87
XS1185971923	1,5000 % Nordic Investment Bank MTN 15/25		NOK	30.000.000	0	0	% 96,090	2.457.921,93	0,87
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.973.352,83	0,70
CHF								1.973.352,83	0,70
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	7.000	0	0	CHF 277,600	1.973.352,83	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.519.823,39	3,37
Verzinsliche Wertpapiere								9.519.823,39	3,37
EUR								5.824.672,50	2,07
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,284	1.489.252,50	0,53
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo S.A. Bonds 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 72,257	4.335.420,00	1,54
AUD								1.197.952,75	0,42
AU3CB0291847	3,6000 % International Finance Corp. MTN 22/26		AUD	2.000.000	0	0	% 99,944	1.197.952,75	0,42
NZD								2.497.198,14	0,88
NZGOVDT526C0	0,5000 % Government of New Zealand Bonds 20/26		NZD	5.000.000	0	0	% 89,572	2.497.198,14	0,88
Wertpapier-Investmentanteile								20.895.500,00	7,39
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								20.895.500,00	7,39
EUR								20.895.500,00	7,39
DE000A2ZTND5	Währungsfonds UI V		ANT	230.000	0	0	EUR 90,850	20.895.500,00	7,39
Summe Wertpapiervermögen								EUR 275.586.361,06	97,62
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.326.599,99			% 100,000	5.326.599,99	1,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	651,28			% 100,000	591,78	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 5.327.191,77	1,89
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.327.191,77	1,89

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.297.282,62				1.297.282,62	0,46
	Dividendenansprüche		EUR	8.974,92				8.974,92	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	172.845,09				172.845,09	0,06
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	165.275,30				165.275,30	0,06
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.644.377,93	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-30.736,90				-30.736,90	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-230.304,20				-230.304,20	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-261.041,10	-0,09
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse P						EUR	282.296.889,66	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse T						STK	2.223.855,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I						STK	123.859,000	
	Umlaufende Anteile Klasse D						STK	106.740,000	
	Anteilwert Klasse P						STK	205,000	
	Anteilwert Klasse T						EUR	81,19	
	Anteilwert Klasse I						EUR	106,27	
	Anteilwert Klasse I						EUR	828,02	
	Anteilwert Klasse D						EUR	911,68	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.04.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88136 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45320 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,72820 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,31805 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98472 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10055 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,91580 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,66858 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,79345 = 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				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	0	4.600
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	8.500
USD				
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	0	17.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S	EUR	0	6.000.000
MXN				
MX0MGO0000Y4	5,7500 % Mexiko Bonos S.M 15/26	STK	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DE04WU5	6,8244 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23	EUR	0	9.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
IE00B6TLBW47	iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	44.781

Hamburger Stiftungsfonds

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse P	STK	2.223,855
Umlaufende Anteile Klasse T	STK	123,859
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	106,740
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	205
Anteilwert Klasse P	EUR	81,19
Anteilwert Klasse T	EUR	106,27
Anteilwert Klasse I	EUR	828,02
Anteilwert Klasse D	EUR	911,68

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 Umsatzzumina 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 2023
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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 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

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

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 2023

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 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de