

Halbjahresbericht zum 30. April 2021. Hamburger Stiftungsfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Hamburger Stiftungsfonds für den Zeitraum vom 1. November 2020 bis zum 30. April 2021.

Die konjunkturelle Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Corona-Schock im Frühjahr 2020 schritt trotz eines temporären Rücksetzers im Oktober weiter voran. Die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA für das dritte Quartal unterstrichen den dynamischen Aufholprozess der zuvor massiv eingebrochenen Wirtschaftsleistung. Die sich ab November aufbauende zweite Corona-Welle und Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern sorgten dann jedoch für erneute Belastungen. In den letzten Monaten gewannen trotz steigender Infektionszahlen und neuer Virusmutationen optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Mit der zunehmenden Zahl an Impfungen und weiteren massiven Konjunkturprogrammen in den USA richteten sich die Anleger auf eine kräftige Erholung hin aus.

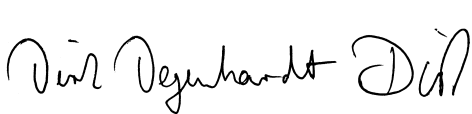
Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken weiterhin von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Trotz zuletzt anziehender Inflationswerte ist vorerst nicht von einem Ende der offensiven Geldpolitik auszugehen. An den Rentenmärkten ließen dennoch die Renditen ihre Tiefstände erstmal hinter sich. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,7 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte erzielte im Betrachtungszeitraum kräftige Kurssteigerungen, unterstützt von staatlichen Hilfspaketen sowie der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Zudem spielten während des Berichtszeitraums auch politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine Rolle. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige Aktienindizes historische Höchststände.

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 2021	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2021	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.

Das Anlageziel des Hamburger Stiftungsfonds ist mittel- bis langfristiger Wertzuwachs, insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge. Das Sondervermögen wurde insbesondere für Stiftungen konzipiert. Es wird eine konservative Anlagepolitik verfolgt. Das aktiv verwaltete Sondervermögen und insbesondere dessen Aktienquote werden dabei stets den aktuellen Marktgegebenheiten angepasst. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten und Fonds umgesetzt wird. Die Aktienquote kann bis zu 30 Prozent betragen. Für den Fonds fungiert die Hamburger Sparkasse als Berater und setzt dabei die Anlagestrategie des Haspa Private Banking um. 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.

Zum Berichtsstichtag entfielen auf den Aktienbereich 28,7 Prozent des Fondsvermögens. Der Fokus richtete sich unverändert vor allem auf Einzeltitel aus dem Euroraum, während weltweite Titel per saldo leicht verringert wurden. Unter Ländergesichtspunkten bildeten deutsche Aktien mit einem Anteil von 10,7 Prozent den regionalen Akzent.

Das Rentensegment erfuhr im Berichtshalbjahr eine Reduktion, was insbesondere dem Abbau der Position in Quasi-Staatsanleihen geschuldet war. Den Schwerpunkt bildeten weiterhin Unternehmensanleihen, die durch Investitionen in Staatsanleihen, Pfandbriefen und Rentenfondsanteilen ergänzt wurden. Der Beimischung dienten zwei Zertifikate.

Der Hamburger Stiftungsfonds verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen I und D jeweils eine Wertentwicklung von plus 7,1 Prozent und in den Anteilklassen P und T jeweils ein Plus von 6,9 Prozent. Die Fondsvermögen belief sich zum Stichtag auf 383,0 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

Hamburger Stiftungsfonds

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse P	6,9%	8,4%	0,7%
Anteilklasse T	6,9%	8,3%	0,7%
Anteilklasse I	7,1%	8,7%	1,0%
Anteilklasse D	7,1%	8,7%	1,0%

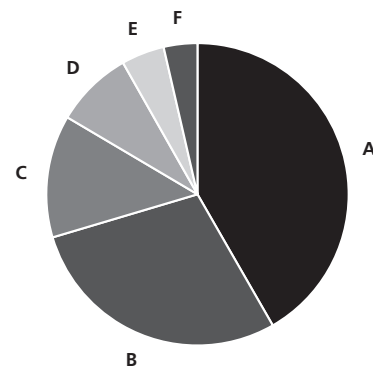
ISIN

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.

Fondsstruktur

Hamburger Stiftungsfonds



A	Verzinsliche Anleihen	41,7%
B	Aktien	28,7%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	13,1%
D	Rentenfonds	8,3%
E	Zertifikate	4,6%
F	Barreserve, Sonstiges	3,6%

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

Anteilklassen im Überblick.

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

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).

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 I	0,775% p.a.	2,00%	EUR 500.000	Ausschüttung
Anteilklasse D	0,775% p.a.	2,00%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse P	1,10% p.a.	4,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse T	1,10% p.a.	4,00%	keine	Thesaurierung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30. April 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	109.921.786,41	28,69
Dänemark	4.264.974,85	1,11
Deutschland	40.899.260,00	10,69
Finnland	7.519.200,00	1,96
Frankreich	8.342.400,00	2,17
Großbritannien	2.079.160,10	0,54
Italien	3.017.300,00	0,79
Kaiman-Inseln	4.641.065,07	1,21
Niederlande	9.138.660,00	2,38
Norwegen	2.912.833,53	0,76
Schweiz	8.304.054,24	2,17
Spanien	3.257.100,00	0,85
USA	15.545.778,62	4,06
2. Anleihen	226.669.937,08	59,16
Belgien	3.490.777,50	0,91
Deutschland	75.205.632,37	19,64
Finnland	5.928.750,00	1,55
Frankreich	7.667.008,11	2,00
Großbritannien	17.884.900,00	4,67
Irland	4.154.940,00	1,08
Luxemburg	8.996.925,00	2,35
Mexiko	6.188.025,61	1,62
Niederlande	15.700.653,29	4,09
Spanien	46.402.941,00	12,11
USA	35.049.384,20	9,14
3. Investmentanteile	31.779.932,31	8,30
Deutschland	22.310.000,00	5,83
Irland	9.469.932,31	2,47
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.818.149,85	3,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.398.781,04	0,37
II. Verbindlichkeiten	-545.790,86	-0,14
III. Fondsvermögen	383.042.795,83	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	109.921.786,41	28,69
CHF	8.304.054,24	2,17
DKK	4.264.974,85	1,11
EUR	72.173.920,00	18,84
GBP	2.079.160,10	0,54
HKD	4.641.065,07	1,21
NOK	2.912.833,53	0,76
USD	15.545.778,62	4,06
2. Anleihen	226.669.937,08	59,16
AUD	3.357.213,70	0,88
EUR	204.805.241,50	53,45
MXN	6.188.025,61	1,62
USD	12.319.456,27	3,21
3. Investmentanteile	31.779.932,31	8,30
EUR	22.310.000,00	5,83
USD	9.469.932,31	2,47
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.818.149,85	3,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.398.781,04	0,37
II. Verbindlichkeiten	-545.790,86	-0,14
III. Fondsvermögen	383.042.795,83	100,00

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

Hamburger Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. April 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								282.037.594,72	73,61
Aktien								109.921.786,41	28,69
EUR								72.173.920,00	18,84
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		180.000	180.000	0	EUR 22,365	4.025.700,00	1,05
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		69.000	0	0	EUR 67,800	4.678.200,00	1,22
DE0005194062	BayWa AG vink. Namens-Aktien	STK		60.000	0	0	EUR 40,650	2.439.000,00	0,64
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		130.000	0	0	EUR 35,480	4.612.400,00	1,20
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		70.000	0	25.000	EUR 55,060	3.854.200,00	1,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		260.000	0	60.000	EUR 16,016	4.164.160,00	1,09
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		250.000	0	0	EUR 14,920	3.730.000,00	0,97
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		180.000	0	0	EUR 18,095	3.257.100,00	0,85
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		210.000	0	40.000	EUR 20,250	4.252.500,00	1,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		70.000	0	10.000	EUR 66,140	4.629.800,00	1,21
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		480.000	0	200.000	EUR 10,652	5.112.960,00	1,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		1.300.000	0	0	EUR 2,321	3.017.300,00	0,79
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		140.000	0	50.000	EUR 30,480	4.267.200,00	1,11
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		190.000	0	0	EUR 18,165	3.451.350,00	0,90
DE000A2G5401	Software AG Namens-Aktien	STK		140.000	0	0	EUR 36,020	5.042.800,00	1,32
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		115.000	0	30.000	EUR 34,950	4.019.250,00	1,05
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		100.000	0	0	EUR 32,520	3.252.000,00	0,85
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		80.000	0	15.000	EUR 54,600	4.368.000,00	1,14
CHF								8.304.054,24	2,17
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		3.600	3.600	0	CHF 1.311,000	4.289.258,68	1,12
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		16.000	16.000	0	CHF 276,100	4.014.795,56	1,05
DKK								4.264.974,85	1,11
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		70.000	0	0	DKK 453,050	4.264.974,85	1,11
GBP								2.079.160,10	0,54
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK		350.000	0	0	GBP 5,166	2.079.160,10	0,54
HKD								4.641.065,07	1,21
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		70.000	0	30.000	HKD 623,000	4.641.065,07	1,21
NOK								2.912.833,53	0,76
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		140.000	0	0	NOK 206,600	2.912.833,53	0,76
USD								15.545.778,62	4,06
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.400	0	900	USD 2.392,760	4.745.381,98	1,24
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		55.000	0	20.000	USD 96,260	4.374.912,20	1,14
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg. Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 97,940	4.046.605,79	1,06
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	0	USD 143,940	2.378.878,65	0,62
Verzinsliche Wertpapiere								172.115.808,31	44,92
EUR								162.570.569,00	42,42
XS1114155283	1,2500 % adidas AG Anl. 14/21	EUR		4.100.000	0	0	% 100,317	4.112.976,50	1,07
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		8.000.000	0	0	% 105,162	8.412.920,00	2,20
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22	EUR		7.500.000	0	0	% 101,640	7.623.000,00	1,99
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25	EUR		6.000.000	0	0	% 105,438	6.326.280,00	1,65
DE000DB7XJC7	0,1130 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/21	EUR		6.000.000	0	0	% 100,128	6.007.680,00	1,57
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR		5.000.000	0	0	% 102,950	5.147.475,00	1,34
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR		1.000.000	0	0	% 105,755	1.057.550,00	0,28
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR		4.000.000	0	0	% 103,874	4.154.940,00	1,08
XS1781401085	1,5000 % Grand City Properties S.A. MTN 18/27	EUR		3.000.000	0	0	% 106,264	3.187.905,00	0,83
DE000A2BPCZ3	0,9000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.782 16/31	EUR		5.000.000	0	0	% 100,930	5.046.500,00	1,32
DE000A2GSM26	1,0800 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz. IHS R.822 17/27	EUR		10.000.000	0	0	% 101,240	10.124.000,00	2,64
DE000A2G8S61	0,9000 % Hamburger Sparkasse AG Stufenz.-IHS R.832 17/27	EUR		4.600.000	0	0	% 101,296	4.659.616,00	1,22
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 96,817	5.809.020,00	1,52
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22	EUR		7.000.000	0	0	% 101,697	7.118.755,00	1,86
XS1143163183	1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 14/23	EUR		1.500.000	0	0	% 103,146	1.547.182,50	0,40
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25	EUR		4.000.000	0	0	% 103,789	4.151.540,00	1,08
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR		8.000.000	0	0	% 101,972	8.157.760,00	2,13
ES0000012729	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		9.000.000	0	0	% 110,750	9.967.500,00	2,60
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR		11.000.000	0	0	% 107,926	11.871.805,00	3,10

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligationes 17/27		EUR	9.000.000	0	0	% 109,160	9.824.436,00	2,56
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	3.000.000	0	0	% 104,772	3.143.145,00	0,82
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 98,813	5.928.750,00	1,55
XS1574672397	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 102,014	3.060.414,00	0,80
XS1577427526	0,0930 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	7.000.000	0	0	% 100,152	7.010.640,00	1,83
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21		EUR	3.600.000	0	0	% 101,357	3.648.834,00	0,95
XS1900750107	0,6250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/24		EUR	4.000.000	0	0	% 102,895	4.115.800,00	1,07
XS1403014936	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 16/24		EUR	5.000.000	0	0	% 102,329	5.116.425,00	1,34
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 102,647	3.079.395,00	0,80
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 105,278	3.158.325,00	0,82
AUD								3.357.213,70	0,88
AU3CB0232296	3,7000 % Apple Inc. Notes 15/22		AUD	5.000.000	0	0	% 104,595	3.357.213,70	0,88
MXN								6.188.025,61	1,62
MX0MGO0000Q0	6,5000 % Mexiko Bonos 12/22		STK	700.000	0	0	MXN 101,870	2.934.605,25	0,77
MX0MGO0000Y4	5,7500 % Mexiko Bonos S.M 15/26		STK	800.000	0	0	MXN 98,820	3.253.420,36	0,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								54.554.128,77	14,24
Verzinsliche Wertpapiere								54.554.128,77	14,24
EUR								42.234.672,50	11,03
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo S.A. Bonds 20/30		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,737	3.490.777,50	0,91
DE000DE04WU5	1,0000 % Deutsche Bank AG Inflation-Anl. 16/23		EUR	9.000.000	0	0	% 101,270	9.114.300,00	2,38
DE000DS0VC93	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch. Nts 18/25		EUR	10.400.000	0	0	% 114,030	11.859.120,00	3,10
DE000DL54VP7	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Kap.Sch.Zt. 17/24		EUR	10.000.000	0	0	% 113,000	11.300.000,00	2,95
DE000GM4BB74	0,0000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH C.Pr.Zert.SX5E 18/25		EUR	5.750.000	0	0	% 112,530	6.470.475,00	1,69
USD								12.319.456,27	3,21
DE000DK0JUX3	2,7000 % DekaBank Dt.Girozentrale Stufenzins-Anl. 16/21		USD	6.500.000	0	0	% 101,530	5.453.414,87	1,42
DE000MS0GYG7	3,0400 % Morgan Stanley B.V. MTN 16/21		USD	2.700.000	0	0	% 102,120	2.278.428,29	0,59
XS1526236077	2,5000 % Société Générale S.A. MTN 17/22		USD	5.500.000	0	0	% 100,940	4.587.613,11	1,20
Wertpapier-Investmentanteile								31.779.932,31	8,30
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								31.779.932,31	8,30
EUR								22.310.000,00	5,83
DE000A2DND5	Währungsfonds UI V		ANT	230.000	0	0	EUR 97,000	22.310.000,00	5,83
USD								9.469.932,31	2,47
IE00B6TLBW47	iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Reg.Shares		ANT	109.781	0	0	USD 104,390	9.469.932,31	2,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	368.371.655,80	96,15
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	13.818.149,85			% 100,000	13.818.149,85	3,62
Summe Bankguthaben							EUR	13.818.149,85	3,62
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	13.818.149,85	3,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	851.240,11				851.240,11	0,22
Dividendenansprüche			EUR	193.545,00				193.545,00	0,05
Forderungen aus Kapitalmaßnahmen			EUR	135.200,00				135.200,00	0,04
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	218.795,93				218.795,93	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.398.781,04	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-206.962,60				-206.962,60	-0,05
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-338.828,26				-338.828,26	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-545.790,86	-0,14

Hamburger Stiftungsfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	383.042.795,83	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse P						STK	2.761.448,000	
	Umlaufende Anteile Klasse T						STK	231.715,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I						STK	120.909,000	
	Umlaufende Anteile Klasse D						STK	52,000	
	Anteilwert Klasse P						EUR	89,53	
	Anteilwert Klasse T						EUR	112,91	
	Anteilwert Klasse I						EUR	906,52	
	Anteilwert Klasse D						EUR	986,18	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86963	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43580	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92985	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,10033	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,21015	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	24,29935	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,39655	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55777	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	330.000
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	60.000
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	170.000
USD				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	0	15.000
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	9.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1560862580	0,2799 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR	0	7.000.000
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26	EUR	0	3.000.000
DE000A3H3JM4	0,7500 % Daimler AG MTN 21/33	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1215290922	0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21	EUR	0	8.000.000
XS1673096829	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/25	EUR	0	5.000.000
XS1898256257	1,0000 % Schlumberger Fin. France SAS Notes 18/26	EUR	0	2.300.000
FR0013153707	2,3750 % Stellantis N.V. MTN 16/23	EUR	0	3.500.000
NOK				
XS1227593933	1,5000 % European Investment Bank MTN 15/22	NOK	0	110.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0113307062	Bankia S.A. Acciones Nom.Para Contras.	STK	0	1.800.000

Hamburger Stiftungsfonds

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse P	STK	2.761.448
Umlaufende Anteile Klasse T	STK	231.715
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	120.909
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	52
Anteilwert Klasse P	EUR	89,53
Anteilwert Klasse T	EUR	112,91
Anteilwert Klasse I	EUR	906,52
Anteilwert Klasse D	EUR	986,18

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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina 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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

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 3. Mai 2021
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 19,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 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 2021

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**
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de