

# Haspa MultiInvest

Halbjahresbericht zum 31. August 2025.

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

Verwaltungsgesellschaft:  
Deka International S.A.

**„Deka**  
Investments

Meine Bank heißt Haspa.

 **Haspa**  
Hamburger Sparkasse

# Bericht des Vorstands.

31. August 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Haspa MultiInvest bestehend aus den vier Teilfonds Haspa MultiInvest Ertrag+, Haspa MultiInvest Wachstum, Haspa MultiInvest Chance und Haspa MultiInvest Chance+ für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 31. August 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen in den USA und Europa. Geopolitische Aspekte wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA war die Konjunkturdynamik ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken genutzt, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate seit Dezember 2024 unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent, wenngleich zuletzt angesichts schwächerer Arbeitsmarktdaten die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen zunahm. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,17 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu Leitzinssenkungen zu drängen, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.400 US-Dollar je Feinunze.

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.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

# Inhalt.

Anlagepolitik	
Haspa MultiInvest Ertrag+	5
Haspa MultiInvest Wachstum	6
Haspa MultiInvest Chance	7
Haspa MultiInvest Chance+	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Ertrag+	9
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Ertrag+	10
Anhang	
Haspa MultiInvest Ertrag+	12
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Wachstum	13
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Wachstum	14
Anhang	
Haspa MultiInvest Wachstum	16
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Chance	17
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Chance	18
Anhang	
Haspa MultiInvest Chance	21
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Chance+	22
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	
Haspa MultiInvest Chance+	23
Anhang	
Haspa MultiInvest Chance+	25
Fondszusammensetzung	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

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

# Haspa MultiInvest Ertrag+ Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, einmal erreichte Kursgewinne teilweise zu sichern und damit ein attraktives Rendite-Risikoprofil zu bieten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Zertifikate, ETFs, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Der Aktienanteil kann bis zu 30 Prozent betragen. Sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen sollen aktiv genutzt werden. Das Fondsmanagement strebt durch Definition eines Maximalverlustes von 5 Prozent bezogen auf das Kalenderjahr eine Begrenzung möglicher Verluste an (keine Garantie). Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds größtenteils in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Haspa MultiInvest Ertrag+

Performance*	6 Monate
	-0,5%
ISIN	LU0194942768
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Haspa MultiInvest Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, einmal erreichte Kursgewinne teilweise zu sichern und damit ein attraktives Rendite-Risikoprofil zu bieten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Zertifikate, ETFs, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Der Aktienanteil kann bis zu 60 Prozent betragen. Das Fondsmanagement strebt durch Definition eines Maximalverlustes von 10 Prozent bezogen auf das Kalenderjahr eine Begrenzung möglicher Verluste an (keine Garantie). Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds größtenteils in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Haspa MultiInvest Wachstum

Performance*	6 Monate
	-1,3%
ISIN	LU0194946595
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Haspa MultiInvest Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage vornehmlich in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Zertifikate, ETFs, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Der Aktienanteil kann maximal 100 Prozent betragen. Sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen sollen aktiv genutzt werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds größtenteils in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Haspa MultiInvest Chance

Performance*	6 Monate
	0,6%
ISIN	LU0194947726

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

# Haspa MultiInvest Chance+ Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage vornehmlich in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Zertifikate, ETFs, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Der Aktienanteil kann zwischen 50 Prozent und 100 Prozent betragen. Sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen sollen aktiv genutzt werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds größtenteils in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deko Investment GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teilfonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Haspa MultiInvest Chance+

Performance*	6 Monate
	0,8%
ISIN	LU0213544652

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

# Haspa MultiInvest Ertrag+

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	3.947.703,70	33,59
Frankreich	1.405.124,00	11,95
Irland	3.910.297,89	33,25
Luxemburg	1.203.433,11	10,23
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.297.735,21</b>	<b>11,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.783,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.758.510,68</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	10.466.558,70	89,02
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.297.735,21</b>	<b>11,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.783,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.758.510,68</b>	<b>100,00</b>

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



# Haspa MultiInvest Ertrag+

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.466.558,70</b>	<b>89,02</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.947.703,70</b>	<b>33,59</b>
<b>EUR</b>								<b>3.947.703,70</b>	<b>33,59</b>
DE000ETFL110	Deka iB.EO L.Sov.D1-10 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	21.886	16.163	13.278	EUR 102,380	2.240.688,68	19,07
DE000ETFL375	Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	16.827	17.244	23.233	EUR 101,445	1.707.015,02	14,52
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.518.855,00</b>	<b>55,43</b>
<b>EUR</b>								<b>6.518.855,00</b>	<b>55,43</b>
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	14.916	3.552	0	EUR 120,255	1.793.723,58	15,25
IE00B4WXJJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	19.274	97.015	99.256	EUR 109,815	2.116.574,31	18,00
FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist		ANT	3.920	24.271	23.727	EUR 358,450	1.405.124,00	11,95
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C		ANT	8.182	1.857	0	EUR 147,083	1.203.433,11	10,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 10.466.558,70</b>	<b>89,02</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.056.144,75			% 100,000	1.056.144,75	8,98
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	1.589,29			% 100,000	212,91	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.594,37			% 100,000	221,08	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	10.562,27			% 100,000	955,47	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	540,00			% 100,000	577,73	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	664,81			% 100,000	768,22	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	94.540,00			% 100,000	550,85	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	278.220,15			% 100,000	238.304,20	2,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.297.735,21</b>	<b>11,03</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.297.735,21</b>	<b>11,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.617,66				-5.617,66	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-165,57				-165,57	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -5.783,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 11.758.510,68</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 306.779,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 38,33</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								311.129,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								4.721,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								9.071,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>306.779,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>89,02</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 29.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

# Haspa MultiInvest Ertrag+

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32	EUR	400.000	400.000
IT0005557084	3,6000 % Republik Italien B.T.P. 23/25	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1EKOJ7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	1.018	1.018
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT	0	1.249
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shs	ANT	5.375	5.375
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT	982	1.915
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>KVG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>EUR</b>				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	ANT	24.280	24.280

# Haspa MultiInvest Ertrag+ Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	306.779,000
Anteilwert	EUR	38,33

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### 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.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka iBEO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	0,30
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C	0,02
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares	0,20

# Haspa MultiInvest Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Deutschland	22.799.713,78	41,61
Frankreich	9.551.258,70	17,43
Irland	12.513.073,07	22,84
Luxemburg	5.509.287,93	10,06
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>4.445.267,87</b>	<b>8,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.279,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.787.321,57</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
EUR	50.373.333,48	91,94
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>4.445.267,87</b>	<b>8,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.279,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.787.321,57</b>	<b>100,00</b>

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

# Haspa MultiInvest Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>50.373.333,48</b>	<b>91,94</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>22.799.713,78</b>	<b>41,61</b>
<b>EUR</b>								<b>22.799.713,78</b>	<b>41,61</b>
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		75.393	355.039	384.810	EUR 54,360	4.098.363,48	7,48
DE000ETFL110	Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		104.879	78.393	59.063	EUR 102,380	10.737.512,02	19,59
DE000ETFL375	Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		78.504	27.487	58.033	EUR 101,445	7.963.838,28	14,54
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>27.573.619,70</b>	<b>50,33</b>
<b>EUR</b>								<b>27.573.619,70</b>	<b>50,33</b>
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		47.080	20.131	0	EUR 120,255	5.661.605,40	10,33
IE00B4WXJJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		62.391	195.197	210.851	EUR 109,815	6.851.467,67	12,51
FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	ANT		26.646	147.933	145.299	EUR 358,450	9.551.258,70	17,43
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C	ANT		37.457	25.617	18.145	EUR 147,083	5.509.287,93	10,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 50.373.333,48</b>	<b>91,94</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		3.274.342,07			% 100,000	3.274.342,07	5,98
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		9.618,54			% 100,000	1.288,58	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		112.575,98			% 100,000	9.593,34	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale	SEK		20.679,57			% 100,000	1.870,69	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF		9.336,67			% 100,000	9.988,95	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		3.641,44			% 100,000	4.207,86	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY		669.726,00			% 100,000	3.902,26	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		1.331.036,54			% 100,000	1.140.074,12	2,08
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 4.445.267,87</b>	<b>8,12</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 4.445.267,87</b>	<b>8,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung	EUR		-30.509,21				-30.509,21	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-770,57				-770,57	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -31.279,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 54.787.321,57</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 1.260.063,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 43,48</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							1.290.124,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							22.315,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							52.376,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>1.260.063,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>91,94</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 29.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025</b>			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)

# Haspa MultiInvest Wachstum

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25	EUR	5.500.000	5.500.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	9.525	9.525
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT	0	5.925
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	ANT	41.928	41.928
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT	4.662	9.080
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>KVG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>				
<b>EUR</b>				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	ANT	78.172	78.172

# Haspa MultiInvest Wachstum

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	1260.063,000
Anteilwert	EUR	43,48

### **Angaben zu Bewertungsverfahren**

#### **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.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	0,30
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C	0,02
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg.Shares	0,20

# Haspa MultiInvest Chance

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
Belgien	146.921,08	0,29
Deutschland	3.023.443,46	5,95
Finnland	174.131,66	0,35
Frankreich	3.446.235,42	6,81
Italien	524.852,84	1,03
Niederlande	1.772.034,88	3,50
Spanien	958.459,93	1,90
<b>2. Investmentanteile</b>		
Deutschland	18.766.293,02	37,08
Frankreich	9.857.016,55	19,49
Irland	9.751.604,63	19,28
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.246.845,60</b>	<b>4,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>592,61</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.163,70</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>50.612.267,98</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
EUR	10.046.079,27	19,83
<b>2. Investmentanteile</b>		
EUR	38.374.914,20	75,85
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.246.845,60</b>	<b>4,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>592,61</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.163,70</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>50.612.267,98</b>	<b>100,00</b>

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



# Haspa MultiInvest Chance

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.046.079,27</b>	<b>19,83</b>
<b>Aktien</b>								<b>10.046.079,27</b>	<b>19,83</b>
<b>EUR</b>								<b>10.046.079,27</b>	<b>19,83</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		480	0	65	EUR 168,650	80.952,00	0,16
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		79	0	16	EUR 1.433,800	113.270,20	0,22
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		2.436	0	690	EUR 34,220	83.359,92	0,16
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		1.543	0	140	EUR 176,880	272.925,84	0,54
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		1.583	0	222	EUR 179,420	284.021,86	0,56
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.030	0	79	EUR 359,800	370.594,00	0,73
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.738	0	440	EUR 53,660	146.921,08	0,29
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.053	0	110	EUR 652,100	686.661,30	1,36
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		5.225	0	0	EUR 39,700	207.432,50	0,41
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		16.313	0	0	EUR 15,435	251.791,16	0,50
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		40.432	0	3.425	EUR 8,081	326.730,99	0,65
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.382	0	573	EUR 45,290	107.880,78	0,21
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		2.621	0	489	EUR 27,840	72.968,64	0,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		925	0	0	EUR 89,780	83.046,50	0,16
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		2.848	0	174	EUR 76,290	217.273,92	0,43
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.332	0	345	EUR 93,060	123.955,92	0,24
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.716	0	327	EUR 71,080	121.973,28	0,24
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		502	0	127	EUR 252,600	126.805,20	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		2.498	0	680	EUR 38,970	97.347,06	0,19
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		9.621	0	1.862	EUR 31,190	300.078,99	0,59
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		20.729	0	3.851	EUR 7,910	163.966,39	0,32
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		5.724	0	1.446	EUR 15,222	87.130,73	0,17
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		877	0	0	EUR 261,200	229.072,40	0,45
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		324	0	62	EUR 410,400	132.969,60	0,26
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		99	0	0	EUR 2.117,000	209.583,00	0,41
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		15.709	422	1.158	EUR 16,080	252.600,72	0,50
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.971	0	709	EUR 42,860	127.337,06	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.485	0	839	EUR 35,580	123.996,30	0,24
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		8.414	0	2.524	EUR 20,260	170.467,64	0,34
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		682	0	0	EUR 401,350	273.720,70	0,54
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		680	0	43	EUR 514,700	349.996,00	0,69
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		1.921	0	386	EUR 53,420	102.619,82	0,20
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		349	0	94	EUR 543,400	189.646,60	0,37
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		16.243	0	0	EUR 3,639	59.108,28	0,12
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		8.865	0	2.245	EUR 12,975	115.023,38	0,23
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		643	0	0	EUR 99,480	63.965,64	0,13
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		3.543	0	1.498	EUR 52,360	185.511,48	0,37
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		123	123	0	EUR 1.691,500	208.054,50	0,41
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		979	979	0	EUR 287,400	281.364,60	0,56
FR0000120578	Sanoofi S.A. Actions Port.	STK		3.135	3.135	0	EUR 84,810	265.879,35	0,53
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.692	0	281	EUR 232,850	626.832,20	1,24
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.536	0	93	EUR 211,850	325.401,60	0,64
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.007	0	182	EUR 238,850	479.371,95	0,95
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK		5.778	5.778	0	EUR 8,160	47.148,48	0,09
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		6.057	0	354	EUR 53,410	323.504,37	0,64
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		4.156	0	361	EUR 65,870	273.755,72	0,54
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.554	0	398	EUR 115,950	180.186,30	0,36
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		537	537	0	EUR 99,160	53.248,92	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		636	0	151	EUR 107,900	68.624,40	0,14
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>38.374.914,20</b>	<b>75,85</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.766.293,02</b>	<b>37,08</b>
<b>EUR</b>								<b>18.766.293,02</b>	<b>37,08</b>
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		69.809	424.653	450.626	EUR 54,360	3.794.817,24	7,50
DE000ETFLL10	Deka iBEO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		52.154	65.855	65.460	EUR 102,380	5.339.526,52	10,55
DE000ETFLL375	Deka iBEO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		50.092	26.912	28.635	EUR 101,445	5.081.582,94	10,04
DE000ETFLL508	Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		124.198	976.485	936.755	EUR 36,638	4.550.366,32	8,99
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>19.608.621,18</b>	<b>38,77</b>
<b>EUR</b>								<b>19.608.621,18</b>	<b>38,77</b>
FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	ANT		27.499	7.447	8.043	EUR 358,450	9.857.016,55	19,49
IE00BJ0KDDQ92	Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shares 1C	ANT		84.815	0	0	EUR 114,975	9.751.604,63	19,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 48.420.993,47</b>	<b>95,68</b>

# Haspa MultiInvest Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.165.882,77			% 100,000	1.165.882,77	2,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	3.228,03			% 100,000	432,45	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	38,31			% 100,000	3,26	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.909,01			% 100,000	896,38	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	95,28			% 100,000	101,94	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.188,20			% 100,000	1.373,02	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	8.644.161,00			% 100,000	50.366,56	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.199.943,92			% 100,000	1.027.789,22	2,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.246.845,60</b>	<b>4,43</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.246.845,60</b>	<b>4,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	502,76				502,76	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	89,85				89,85	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>592,61</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-32.093,43				-32.093,43	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-23.361,00				-23.361,00	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-709,27				-709,27	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.163,70</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.612.267,98</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>565.466,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>89,51</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								576.754,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								12.124,000	
Anzahl der zurückgezählten Anteile								23.412,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>565.466,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>95,68</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 29.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	222
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	5.604	5.604
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	16.445	16.445

# Haspa MultiInvest Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT	0	5.351
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT	4.259	8.238

# Haspa MultiInvest Chance

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	565.466,000
Anteilwert	EUR	89,51

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### 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.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka iB.EO L.Sov.D.1-10 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	0,30
Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shares 1C	0,09

# Haspa MultiInvest Chance+

## Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
Belgien	102.705,24	0,58
Deutschland	2.132.202,90	11,99
Finnland	115.207,54	0,65
Frankreich	2.387.850,50	13,42
Italien	515.602,23	2,90
Niederlande	1.235.641,76	6,95
Spanien	664.514,30	3,73
<b>2. Investmentanteile</b>		
Deutschland	3.021.641,64	16,99
Frankreich	3.413.877,80	19,18
Irland	3.277.937,25	18,43
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>926.829,14</b>	<b>5,21</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.533,63</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.506,73</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.788.037,20</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
EUR	7.153.724,47	40,22
<b>2. Investmentanteile</b>		
EUR	9.713.456,69	54,60
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>926.829,14</b>	<b>5,21</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.533,63</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.506,73</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.788.037,20</b>	<b>100,00</b>

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

# Haspa MultiInvest Chance+

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>7.153.724,47</b>	<b>40,22</b>
<b>Aktien</b>								<b>7.153.724,47</b>	<b>40,22</b>
<b>EUR</b>								<b>7.153.724,47</b>	<b>40,22</b>
DE000A1EW/WW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		360	0	0	EUR 168,650	60.714,00	0,34
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		56	0	2	EUR 1.433,800	80.292,80	0,45
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.721	0	144	EUR 34,220	58.892,62	0,33
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		1.079	0	74	EUR 176,880	190.853,52	1,07
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		1.093	0	89	EUR 179,420	196.106,06	1,10
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		720	0	61	EUR 359,800	259.056,00	1,46
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		1.914	0	87	EUR 53,660	102.705,24	0,58
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		733	0	46	EUR 652,100	477.989,30	2,69
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		3.495	0	185	EUR 39,700	138.751,50	0,78
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		10.749	0	815	EUR 15,435	165.910,82	0,93
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		28.203	0	2.683	EUR 8,081	227.908,44	1,28
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.764	0	0	EUR 45,290	79.891,56	0,45
DE000BAYO017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		1.877	0	0	EUR 27,840	52.255,68	0,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		582	0	0	EUR 89,780	52.251,96	0,29
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		1.991	0	151	EUR 76,290	151.893,39	0,85
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		941	0	64	EUR 93,060	87.569,46	0,49
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.257	0	0	EUR 71,080	89.347,56	0,50
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		355	0	23	EUR 252,600	89.673,00	0,50
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		1.746	0	165	EUR 38,970	68.041,62	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		6.779	0	360	EUR 31,190	211.437,01	1,19
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		14.489	0	1.098	EUR 7,910	114.607,99	0,64
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		4.185	0	0	EUR 15,222	63.704,07	0,36
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		578	0	39	EUR 261,200	150.973,60	0,85
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		231	0	0	EUR 410,400	94.802,40	0,53
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		66	0	4	EUR 2.117,000	139.722,00	0,79
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		10.981	303	1.150	EUR 16,080	176.574,48	0,99
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.196	0	0	EUR 42,860	94.120,56	0,53
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		2.547	0	0	EUR 35,580	90.622,26	0,51
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		5.870	0	438	EUR 20,260	118.926,20	0,67
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		27.273	0	1.874	EUR 5,351	145.937,82	0,82
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		449	0	31	EUR 401,350	180.206,15	1,01
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		481	0	8	EUR 514,700	247.570,70	1,39
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		1.354	0	0	EUR 53,420	72.330,68	0,41
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		244	0	23	EUR 543,400	132.589,60	0,75
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		9.674	0	935	EUR 3,639	35.203,69	0,20
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		6.166	0	842	EUR 12,975	80.003,85	0,45
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		397	0	0	EUR 99,480	39.493,56	0,22
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		2.409	0	464	EUR 52,360	126.135,24	0,71
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		86	86	0	EUR 1.691,500	145.469,00	0,82
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		699	0	55	EUR 287,400	200.892,60	1,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.178	0	116	EUR 84,810	184.716,18	1,04
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		1.909	0	83	EUR 232,850	444.510,65	2,50
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.090	0	61	EUR 211,850	230.916,50	1,30
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.400	0	99	EUR 238,850	334.390,00	1,88
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK		3.829	3.829	0	EUR 8,160	31.244,64	0,18
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		4.288	0	227	EUR 53,410	229.022,08	1,29
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		2.905	0	187	EUR 65,870	191.352,35	1,08
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.086	0	90	EUR 115,950	125.921,70	0,71
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		393	393	0	EUR 99,160	38.969,88	0,22
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		475	0	0	EUR 107,900	51.252,50	0,29
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.713.456,69</b>	<b>54,60</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.021.641,64</b>	<b>16,99</b>
<b>EUR</b>								<b>3.021.641,64</b>	<b>16,99</b>
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		22.898	153.992	160.936	EUR 54,360	1.244.735,28	7,00
DE000ETFL508	Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		48.499	315.567	296.385	EUR 36,638	1.776.906,36	9,99
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.691.815,05</b>	<b>37,61</b>
<b>EUR</b>								<b>6.691.815,05</b>	<b>37,61</b>
FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	ANT		9.524	2.738	2.888	EUR 358,450	3.413.877,80	19,18
IE00BJ0KDDQ92	Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shares 1C	ANT		28.510	3.141	3.822	EUR 114,975	3.277.937,25	18,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>16.867.181,16</b>	<b>94,82</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		551.978,73			% 100,000	551.978,73	3,10

# Haspa MultiInvest Chance+

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	27,53			% 100,000	3,69	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	54,06			% 100,000	4,61	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	3.602,29			% 100,000	325,87	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	865,04			% 100,000	925,47	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	664,08			% 100,000	767,38	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.403.180,00			% 100,000	8.175,85	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	425.726,00			% 100,000	364.647,54	2,05
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>926.829,14</b>	<b>5,21</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>926.829,14</b>	<b>5,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	375,49				375,49	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	5.158,14				5.158,14	0,03
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>5.533,63</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-11.257,94				-11.257,94	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-248,79				-248,79	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.506,73</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>17.788.037,20</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>176.753,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>100,64</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							178.085,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							6.066,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							7.398,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>176.753,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>94,82</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 29.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	135
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	1.964	1.964
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	11.828	11.828
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT	0	1.847
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT	1.486	2.860

# Haspa MultiInvest Chance+

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	176.753,000
Anteilwert	EUR	100,64

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### 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.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
MUF-Amundi MSCI World II U.E. Act. au Port. Dist	0,30
Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shares 1C	0,09



# Fondszusammensetzung.

	Haspa MultiInvest Ertrag+ in EUR	Haspa MultiInvest Wachstum in EUR	Haspa MultiInvest Chance in EUR	Haspa MultiInvest Chance+ in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	10.466.558,70	50.373.333,48	48.420.993,47	16.867.181,16
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.297.735,21	4.445.267,87	2.246.845,60	926.829,14
Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00	592,61	5.533,63
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.783,23	-31.279,78	-56.163,70	-11.506,73
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11.758.510,68</b>	<b>54.787.321,57</b>	<b>50.612.267,98</b>	<b>17.788.037,20</b>
				<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen				126.128.066,81
Bankguthaben/Geldmarktfonds				8.916.677,82
Sonstige Vermögensgegenstände				6.126,24
Sonstige Verbindlichkeiten				-104.733,44
<b>Fondsvermögen</b>				<b>134.946.137,43</b>

# Haspa MultiInvest

---

Luxemburg, den 1. September 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **AIFM**

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2024**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,4 Mio.  
EUR 77,5 Mio.

### **Vorstand**

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxembourg

Bianca Werhan  
Direktorin der Deka International S.A., Luxembourg

## **Aufsichtsrat des AIFM**

### **Vorsitzender**

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### **Stellvertretender Vorsitzender**

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### **Unabhängiges Mitglied**

Doris Marx, Luxembourg

## **Verwahr-, Zahl- und Transferstelle**

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

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## **Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Hamburger Sparkasse AG  
Ecke Adolphsplatz/Großer Burstah  
20457 Hamburg  
Deutschland

Stand: 31. August 2025

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 International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90