



Haspa PB Strategie

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2025.

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

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Haspa PB Strategie bestehend aus den drei Teilfonds Haspa PB Strategie Rendite, Haspa PB Strategie Wachstum und Haspa PB Strategie Chance für den Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 31. Mai 2025.

Leicht sinkende Notenbankzinsen in den USA und spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone gepaart mit rückläufigen Inflationsraten unterstützten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik mit zahlreichen angekündigten Verschärfungen belasteten sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurden an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem die Märkte sich jedoch schnell wieder erholt haben.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz auf zuletzt 2,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent, unterließ in den letzten Monaten jedoch angesichts gestiegener Unsicherheiten wie den Auswirkungen der Zollankündigungen weitere Reduzierungen. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Nach dem Anstieg bis Mitte November 2024 gaben die US-Renditen wieder nach. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,4 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und notierte zum Stichtag bei 2,5 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes Allzeithöchs, die nach der Korrekturbewegung im April bereits im Mai zum Teil – wie im Fall des DAX – nochmals getoppt wurden. Auch die unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im Mai neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.289 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Euro nach volatiler Entwicklung bis Ende Mai auf 1,14 US-Dollar. Rohöl verbilligte sich angesichts gestiegener Konjunktursorgen merklich und lag zuletzt bei rund 64 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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	
Haspa PB Strategie Rendite	5
Haspa PB Strategie Wachstum	6
Haspa PB Strategie Chance	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025	
Haspa PB Strategie Rendite	8
Haspa PB Strategie Wachstum	13
Haspa PB Strategie Chance	18
Fondszusammensetzung	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

Haspa PB Strategie Rendite Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein mittel- bis langfristigen Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in fest- und/oder variabel vezinsliche Wertpapiere, Aktien, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen Genussscheine sowie in Index- und/oder Aktienzertifikate an. Der Anteil der Aktien darf 30 Prozent des Netto-Teifondsvermögens nicht überschreiten.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Auf Basis einer umfassenden volkswirtschaftlichen Analyse der aktuellen sowie der erwarteten zukünftigen konjunkturellen Entwicklung wird für die Assetklassen Aktien, Renten sowie weitere alternative Investments eine optimale Aufteilung ermittelt. Innerhalb der Assetklassen werden sowohl qualitative als auch quantitative Analysemethoden genutzt, um aussichtsreiche Instrumente auszuwählen. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teifonds wird von der Hamburger Sparkasse beraten.

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Rendite

Performance*	6 Monate
Anteilkasse P	-0,6%
ISIN	
Anteilkasse P	LU0324035574
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Haspa PB Strategie Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein mittel- bis langfristigen Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in fest- und/oder variabel vezinsliche Wertpapiere, Aktien, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen Genusscheine sowie in Index- und/oder Aktienzertifikate an. Der Anteil der Aktien darf 60 Prozent des Netto-Teifondsvermögens nicht überschreiten.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Auf Basis einer umfassenden volkswirtschaftlichen Analyse der aktuellen sowie der erwarteten zukünftigen konjunkturellen Entwicklung wird für die Assetklassen Aktien, Renten sowie weitere alternative Investments eine optimale Aufteilung ermittelt. Innerhalb der Assetklassen werden sowohl qualitative als auch quantitative Analysemethoden genutzt, um aussichtsreiche Instrumente auszuwählen. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teifonds wird von der Hamburger Sparkasse beraten.

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Wachstum

Performance*	6 Monate
Anteilkategorie P	-1,9%
Anteilkategorie V	-1,5%

ISIN

Anteilkategorie P	LU0324035731
Anteilkategorie V	LU1709333543

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

Haspa PB Strategie Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein mittel- bis langfristigen Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in fest- und/oder variabel vezinsliche Wertpapiere, Aktien, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen Genusscheine sowie in Index- und/oder Aktienzertifikate an.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Auf Basis einer umfassenden volkswirtschaftlichen Analyse der aktuellen sowie der erwarteten zukünftigen konjunkturellen Entwicklung werden für die Assetklassen Aktien, Renten sowie weitere alternative Investments eine optimale Aufteilung ermittelt. Innerhalb der Assetklassen werden sowohl qualitative als auch quantitative Analysemethoden genutzt, um aussichtsreiche Instrumente auszuwählen. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teifonds wird von der Hamburger Sparkasse beraten.

Wichtige Kennzahlen

Haspa PB Strategie Chance

Performance*	6 Monate
Anteilkasse P	-3,5%
ISIN	
Anteilkasse P	LU0324036036

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

Haspa PB Strategie Rendite

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	700	0	400	EUR	349,900	244,930,00	0,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	330	0	40	EUR	657,800	217,074,00	0,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	950	0	550	EUR	287,100	272,745,00	0,47
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	35.000	35.000	0	EUR	8,108	283,780,00	0,49
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	800	0	500	EUR	248,800	199,040,00	0,34
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	1.100	400	50	EUR	371,250	408,375,00	0,70
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	1.600	1.600	0	EUR	222,200	355,520,00	0,61
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	1.100	1.100	0	EUR	215,150	236,665,00	0,41
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	4.400	0	400	EUR	56,340	247,896,00	0,42
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	1.800	1.800	0	EUR	128,350	231,030,00	0,40
GBP									
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	5.200	5.200	0	GBP	36,930	228,271,88	0,39
SEK									
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	14.000	0	3.000	SEK	154,800	199,346,00	0,34
USD									
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares ClA	STK	1.300	300	0	USD	317,730	364,288,93	0,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk ClA	STK	2.400	400	0	USD	171,860	363,772,99	0,62
US023151067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	1.400	0	400	USD	205,700	253,984,21	0,44
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares ClA	STK	3.700	3.700	0	USD	88,920	290,165,37	0,50
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	1.850	1.850	0	USD	199,950	326,240,24	0,56
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	3.300	3.300	0	USD	86,370	251,374,52	0,43
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	850	0	350	USD	297,000	222,648,50	0,38
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	800	0	300	USD	324,120	228,686,33	0,39
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	430	80	0	USD	976,320	370,258,50	0,63
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	1.150	1.150	0	USD	241,970	245,416,50	0,42
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	6.700	6.700	0	USD	63,050	372,566,92	0,64
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	500	0	300	USD	503,450	222,009,08	0,38
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500	0	USD	102,040	224,985,67	0,39
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	1.600	200	0	USD	264,370	373,058,16	0,64
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	900	200	0	USD	464,080	368,366,19	0,63
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	430	430	0	USD	577,780	219,116,64	0,38
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares ClA	STK	430	430	0	USD	645,050	244,628,04	0,42
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	1.050	250	0	USD	458,680	424,759,89	0,73
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	290	290	0	USD	1.184,860	303,046,61	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	3.600	3.600	0	USD	139,190	441,931,47	0,76
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	1.150	1.150	0	USD	382,350	387,796,00	0,66
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	6.000	6.000	0	USD	71,490	378,304,01	0,65
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	1.800	0	0	USD	168,560	267,590,95	0,46
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	550	0	0	USD	403,750	195,848,22	0,34
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	3.200	1.300	600	USD	127,070	358,622,39	0,61
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	3.500	3.500	0	USD	84,300	260,219,61	0,45
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares ClA	STK	700	0	400	USD	362,400	223,733,30	0,38
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800	0	USD	237,760	377,446,75	0,65
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36	EUR	1.000.000	0	0	%	93,798	937,975,00	1,61
XS2055728054	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 19/27	EUR	1.300.000	0	0	%	95,963	1.247,519,00	2,14
DE000A3MQUX3	2,5000 % DZ Hyp AG MTN Hyp-Pfe. R.1252 22/31	EUR	1.600.000	0	0	%	99,187	1.586,984,00	2,72
XS2463518998	1,6250 % E.ON SE MTN 22/31	EUR	1.200.000	0	0	%	92,856	1.114,272,00	1,91
EU000A2SCAC2	2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/32	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,252	982,515,00	1,68
EU000A3K4E54	3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34	EUR	2.000.000	1.000.000	0	%	100,418	2.008,360,00	3,44
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR	500.000	0	0	%	99,210	496,050,00	0,85
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28	EUR	2.000.000	0	0	%	95,775	1.915,500,00	3,28
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	1.700.000	0	0	%	86,023	1.462,382,50	2,50
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32	EUR	1.000.000	0	0	%	103,099	1.030,990,00	1,77
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S	EUR	2.500.000	0	0	%	85,611	2.140,262,50	3,67
XS2905504754	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32	EUR	1.000.000	0	0	%	101,869	1.018,690,00	1,74
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27	EUR	1.800.000	0	0	%	93,665	1.685,970,00	2,89
DE000A2GSLY0	1,0000 % Mercedes-Benz Group AG MTN 17/27	EUR	1.000.000	0	1.000.000	%	97,068	970,680,00	1,66
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30	EUR	500.000	0	0	%	89,792	448,957,50	0,77
XS2975276143	3,6250 % Republik Polen MTN 25/35	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,925	1.513,875,00	2,59
XS2195096420	1,3750 % Symrise AG Antl.20/27	EUR	500.000	0	0	%	97,534	487,670,00	0,84
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	91,682	916,820,00	1,57
XS2480515662	2,1250 % Wuerth Finance International BV MTN 22/30	EUR	1.200.000	0	0	%	99,276	1.191,312,00	2,04

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Zertifikate									
EUR									
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PL.C Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK		18.600	10.600	0	EUR	56,530	1.051.458,00 1.051.458,00 1.051.458,00 1.051.458,00 1.051.458,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2945618465	3,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 24/32	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	99,544	1.456.411,00 1.456.411,00 995.440,00 995.440,00 1.70
NZD									
NZGOVDT526C0	0,5000 % Government of New Zealand Bonds 20/26	NZD		900.000	0	0	%	97,480	460.971,00 460.971,00 0,79
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000DKOLMD8	Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	ANT		3.000	0	0	EUR	109,050	18.635.700,00 327.150,00 327.150,00 0,56
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	ANT		15.000	0	5.000	EUR	50,700	18.308.550,00 18.308.550,00 1.30
FR0013231438	Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.	ANT		1.100	0	0	EUR	1.081,200	1.189.320,00 2,04
IE00BF2B0L69	FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT		12.000	12.000	0	EUR	33,010	396.120,00 0,68
IE00B3BBQ275	iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		20.000	3.000	0	EUR	143,370	2.867.400,00 4,91
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		55.000	55.000	0	EUR	13,320	732.600,00 1,25
IE000Q08BPC1	Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg.Shs I NetMO Dis	ANT		13.000	0	0	EUR	95,460	1.240.980,00 2,13
DE000A141WH1	Monega Dänische Covered Bds LD Inhaber-Anteile (I)	ANT		45.000	0	0	EUR	88,390	3.977.550,00 6,81
LU2720132252	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. INST F(Dis.	ANT		13.000	0	0	EUR	105,120	1.366.560,00 2,34
DE000A2DTND5	Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	ANT		53.000	5.000	0	EUR	94,080	4.986.240,00 8,53
LU2581375230	Xtrackers MSCI Japan Act.au Port.1D Dis.	ANT		15.000	1.500	0	EUR	52,752	791.280,00 1,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	55.985.892,37	95,91
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte **)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (\$500) Put Sep. 25 4825	XCBO			Anzahl -11			USD	34,700	54.134,15 54.134,15 0,09
S & P 500 Index (\$500) Put Sep. 25 5425	XCBO			Anzahl 11			USD	90,500	-33.664,06 87.798,21 0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	54.134,15	0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR			1.927.708,01			%	100,000	1.927.708,01 1.927.708,01 3,30
Summe der Bankguthaben							EUR	1.927.708,01	3,30
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.927.708,01	3,30
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche	EUR			240.471,62					240.471,62 6.035,62 238.383,08 272,74 6.926,84 254,30
Dividendenansprüche	EUR			6.035,62					6.035,62 0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR			238.383,08					238.383,08 0,41
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR			272,74					272,74 0,00
Forderungen aus Fondausschüttungen	EUR			6.926,84					6.926,84 0,01
Forderungen aus Devisenspots	EUR			254,30					254,30 0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	492.344,20	0,84

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.720,17				-3.720,17	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-69.075,38				-69.075,38	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-2.959,65				-2.959,65	-0,01
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-254,97				-254,97	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-76.010,17	-0,14
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse P									
Anteilwert Klasse P							EUR	58.384.068,56	100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							STK	59.203.000	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							EUR	986,17	
									95,91 0,09

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./30.05.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.05.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84126	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,87155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13385	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,90320	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
USD					
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	0	1.500
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	0	1.100
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	0	350
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	0	1.600
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A		STK	0	2.700
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	0	600
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XSI114159277	2,2500 % adidas AG Anl.14/26		EUR	0	1.300.000
FRO013383213	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 18/26		EUR	0	1.000.000
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25		EUR	0	1.000.000
NOK					
XSI185971923	1,5000 % Nordic Investment Bank MTN 15/25		NOK	0	7.000.000
Zertifikate					
EUR					
GB00B15KYG56	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. In.Me. 06/Und.		STK	0	23.000
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.		ANT	0	1.350
LU1953136527	BNP P-Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Nam.-Ant.U.ETF CAP		ANT	0	13.500
LU1642889601	Fidelity Fds.-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc.		ANT	0	7.000
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg.Shares Y Dist.		ANT	0	14.500
IE00BF5GB717	iShs II-EUR.R.R.Bd Adv.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	0	80.000
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Sha (Acc)		ANT	0	16.000
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000U.S.Cap U.ETF Reg.Shares		ANT	0	5.700

Haspa PB Strategie Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder	ANT	0	6.000
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares Dis.	ANT	4.000	9.000
IE00BZ56RN96	WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Reg.Shares	ANT	0	8.000
USD				
LU0317020203	Candriam Eq. L - Biotechnology Namens-Ant. V Cap.	ANT	0	130
LU1560649987	Fidelity Fds-Asean Fund Reg.Shares I Acc.	ANT	0	17.500
IE00BYVQ3K51	Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg.Shs Dis.	ANT	0	6.000

Haspa PB Strategie Rendite

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.
per 31.05.2025**

Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Anaxis Short Duration Actions au Port.14 3 Déc.	0,60
FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	0,67
Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg.Shs I NetMO Dis	0,60
Monega Dänische Covered Bds LD Inhaber-Anteile (I)	0,17
Sissenre S.Corp.Bd Fd Act.Nom. INST F(Dis.	0,30
Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	0,79
Xtrackers MSCI Japan Act.au Port. 1D Dis.	0,02
iShares II EO Covered Bond U.ETF Reg.Shares	0,18
iShares IV Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,25

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

Haspa PB Strategie Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	7.000	0	5.500	EUR	349,900	2.449.300,00	0,80
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	3.700	0	600	EUR	657,800	2.433.860,00	0,79
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	9.000	0	7.500	EUR	287,100	2.583.900,00	0,84
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	340.000	390.000	50.000	EUR	8,108	2.756.720,00	0,90
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	9.000	0	6.000	EUR	248,800	2.239.200,00	0,73
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	8.000	0	0	EUR	410,000	3.280.000,00	1,07
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	11.400	4.000	1.200	EUR	371,250	4.232.250,00	1,38
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	18.000	18.000	0	EUR	222,200	3.999.600,00	1,30
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	12.000	12.800	800	EUR	215,150	2.581.800,00	0,84
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	48.000	0	7.000	EUR	56,340	2.704.320,00	0,88
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	19.000	19.000	0	EUR	128,350	2.438.650,00	0,79
GBP									
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	58.000	58.000	0	GBP	36,930	2.546.109,41	0,83
SEK									
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	160.000	0	40.000	SEK	154,800	2.278.239,99	0,74
USD									
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares ClA	STK	14.200	3.000	0	USD	317,730	3.979.155,97	1,29
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk ClA	STK	26.000	4.000	0	USD	171,860	3.940.874,01	1,28
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	15.000	0	3.500	USD	205,700	2.721.259,43	0,89
US0320951071	Amphenol Corp. Reg.Shares ClA	STK	35.000	40.000	5.000	USD	88,920	2.744.807,51	0,89
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	19.500	19.500	0	USD	199,950	3.438.748,51	1,12
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	32.000	35.000	3.000	USD	86,370	2.437.571,11	0,79
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	9.600	0	2.900	USD	297,000	2.514.618,34	0,82
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	9.000	0	4.000	USD	324,120	2.572.721,26	0,84
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	4.700	1.000	0	USD	976,320	4.047.011,51	1,32
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.500	0	USD	241,970	2.880.976,32	0,94
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	72.000	72.000	0	USD	63,050	4.003.704,19	1,30
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	5.500	0	3.500	USD	503,450	2.442.099,93	0,79
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	27.000	27.000	0	USD	102,040	2.429.845,22	0,79
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	17.700	2.700	1.500	USD	264,370	4.126.955,95	1,34
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	1.600	1.600	0	USD	464,080	654.873,22	0,21
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	5.000	5.000	0	USD	577,780	2.547.867,88	0,83
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares ClA	STK	4.200	4.200	0	USD	645,050	2.389.390,13	0,78
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	11.000	2.000	0	USD	458,680	4.449.865,50	1,45
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	2.600	3.050	450	USD	1.184,860	2.716.969,62	0,88
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	37.500	37.500	0	USD	139,190	4.603.452,84	1,50
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	12.000	12.000	0	USD	382,350	4.046.567,01	1,32
US912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	67.000	67.000	0	USD	71,490	4.224.394,76	1,37
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	18.000	0	2.000	USD	168,560	2.675.909,51	0,87
US88355561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	6.500	0	0	USD	403,750	2.314.569,83	0,75
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	33.700	12.000	8.300	USD	127,070	3.776.742,07	1,23
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	0	USD	84,300	2.602.196,06	0,85
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares ClA	STK	8.000	0	5.000	USD	362,400	2.556.951,98	0,83
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	USD	237,760	4.193.852,80	1,36
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36	EUR	3.500.000	0	0	%	93,798	3.282.912,50	1,07
DE000A3MQUX3	2,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp-Pfe. R.1252 22/31	EUR	5.600.000	0	0	%	99,187	5.554.444,00	1,81
XS2463518998	1,6250 % E.ON SE MTN 22/31	EUR	3.000.000	0	0	%	92,856	2.785.680,00	0,91
EU000A25CAC2	2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/32	EUR	4.000.000	0	0	%	98,252	3.930.060,00	1,28
EU000A3K4E54	3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34	EUR	6.000.000	3.000.000	0	%	100,418	6.025.080,00	1,96
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR	1.500.000	0	0	%	99,210	1.488.150,00	0,48
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28	EUR	5.000.000	0	0	%	95,775	4.788.750,00	1,56
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	5.000.000	0	0	%	86,023	4.301.125,00	1,40
DE000A3E45F0	0,5000 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.851 20/29	EUR	1.195.000	0	0	%	90,920	1.086.488,03	0,35
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32	EUR	3.000.000	0	0	%	103,099	3.092.970,00	1,01
XS2905504754	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32	EUR	3.000.000	0	0	%	101,869	3.056.070,00	0,99
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27	EUR	4.000.000	0	2.000.000	%	93,665	3.746.600,00	1,22
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30	EUR	4.000.000	0	0	%	89,792	3.591.660,00	1,17
XS2975276143	3,6250 % Republik Polen MTN 25/35	EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	100,925	5.046.250,00	1,64
XS2195096420	1,3750 % Symrise AG Antl. 20/27	EUR	1.000.000	0	0	%	97,534	975.340,00	0,32
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	91,682	2.750.460,00	0,89
XS2480515662	2,1250 % Wuerth Finance International BV MTN 22/30	EUR	3.000.000	0	0	%	99,276	2.978.280,00	0,97
Zertifikate									
EUR									
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK	195.000	100.000	0	EUR	56,530	11.023.350,00	3,59
								11.023.350,00	3,59

Haspa PB Strategie Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)				
								13.385.135,99	4,35				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere													
Verzinsliche Wertpapiere													
EUR													
XS2945618465	3,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 24/32	EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	99,544	3.981.760,00	1,29				
XS2765559443	3,2000 % Linde PLC MTN 24/31	EUR	4.000.000	0	0	%	101,646	4.065.840,00	1,32				
XS2634593938	3,3750 % Linde plc Notes 23/29	EUR	4.000.000	0	0	%	102,707	4.108.280,00	1,34				
NZD													
NZGOVDT526C0	0,5000 % Government of New Zealand Bonds 20/26	NZD	2.400.000	0	0	%	97,480	1.229.255,99	0,40				
Wertpapier-Investmentanteile													
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile													
EUR													
DE000DKOLMD8	Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	ANT	23.500	0	0	EUR	109,050	2.562.675,00	0,83				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile													
EUR													
DE000848144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	ANT	80.000	0	40.000	EUR	50,700	4.056.000,00	1,32				
FRO013231438	Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.	ANT	3.600	0	0	EUR	1.081,200	3.892.320,00	1,27				
IE00BF2B0L69	FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	120.000	120.000	0	EUR	33,010	3.961.200,00	1,29				
IE00B3B8Q275	iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	70.000	15.000	0	EUR	143,370	10.035.900,00	3,26				
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.UETF RegShares (Acc)	ANT	550.000	550.000	0	EUR	13,320	7.326.000,00	2,38				
IE000Q08BPC1	Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg.Shs I NetMO Dis	ANT	43.000	0	0	EUR	95,460	4.104.780,00	1,33				
DE000A141WH1	Monega Dänische Covered Bds LD Inhaber-Anteile (I)	ANT	140.000	0	0	EUR	88,390	12.374.600,00	4,02				
LU2720132252	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. INST F(Dis.	ANT	40.000	0	0	EUR	105,120	4.204.800,00	1,37				
DE000A2DNTD5	Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	ANT	180.000	0	0	EUR	94,080	16.934.400,00	5,51				
LU2581375230	Xtrackers MSCI Japan Act.au Port. 1D Dis.	ANT	150.000	0	16.000	EUR	52,752	7.912.800,00	2,57				
Summe Wertpapiervermögen								284.812.182,39	92,64				
Derivate													
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)													
Aktienindex-Derivate													
Forderungen/ Verbindlichkeiten													
Optionsrechte **)													
Optionsrechte auf Aktienindices													
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 25 4825	XCBO	Anzahl -125		USD		34,700		615.160,74	0,20				
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 25 5425	XCBO	Anzahl 125		USD		90,500		-382.546,19	-0,12				
Summe der Aktienindex-Derivate								997.706,93	0,32				
								615.160,74	0,20				
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds													
Bankguthaben													
EUR-Guthaben bei													
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR	18.761.319,80		% EUR		100,000		18.761.319,80	6,10				
Summe der Bankguthaben								18.761.319,80	6,10				
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds													
Sonstige Vermögensgegenstände													
Zinsansprüche	EUR	915.452,43		915.452,43					0,30				
Dividendenansprüche	EUR	66.233,39		66.233,39					0,02				
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	2.657.023,11		2.657.023,11					0,86				
Forderungen aus Anteilscheinengeschäften	EUR	1.181,16		1.181,16					0,00				
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR	2.096,96		2.096,96					0,00				
Forderungen aus Fondsausschüttungen	EUR	69.268,42		69.268,42					0,02				
Forderungen aus Devisenspots	EUR	2.906,28		2.906,28					0,00				
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								3.714.161,75	1,20				
Sonstige Verbindlichkeiten													
Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.425,29		-15.425,29					-0,01				
Verwaltungsvergütung	EUR	-408.359,10		-408.359,10					-0,13				
Verbindlichkeiten aus Devisenspots	EUR	-2.913,97		-2.913,97					0,00				
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-426.698,36	-0,14				

Haspa PB Strategie Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse P							EUR	307.476.126,32	100,00
Umlaufende Anteile Klasse V							STK	245.636,000	
Anteilwert Klasse P							STK	16.208,000	
Anteilwert Klasse V							EUR	1.179,14	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							EUR	1.100,44	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									92,64
									0,20

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28/30.05.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.05.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84126	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,87155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13385	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,90320	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
USD					
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	0	17.000
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	0	11.300
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	0	3.600
US88740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	0	19.000
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A		STK	0	29.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	0	6.200
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XSI114159277	2,2500 % adidas AG Anl.14/26		EUR	0	4.000.000
XSI2055728054	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 19/27		EUR	0	2.000.000
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25		EUR	0	4.000.000
XSI2632654161	3,3000 % Unilever Capital Corp. MTN 23/29		EUR	0	2.000.000
NOK					
XSI185971923	1,5000 % Nordic Investment Bank MTN 15/25		NOK	0	24.000.000
Zertifikate					
EUR					
GB00B15KYG56	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. In.Me. 06/Und.		STK	0	270.000
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.		ANT	0	15.100
LUI953136527	BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Nam.-Ant.UETF CAP		ANT	0	160.000
LUI642889601	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc.		ANT	0	80.000
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equi.Inc.Fd Reg.Shares Y Dist.		ANT	0	170.000
IE00BF5GB717	iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	0	500.000
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World UETF Reg.Shares (Acc)		ANT	0	160.000
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000U.S.Cap U.ETF Reg.Shares		ANT	0	65.000
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder		ANT	0	70.000
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares Dis.		ANT	30.000	100.000
IE00BZ56RN96	WisdomTree Gl.Qual.Div.Gr.U.E. Reg.Shares		ANT	0	95.000

Haspa PB Strategie Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD LU0317020203 LU1560649987 IE00BYVQ3K51	Candriam Eq. L - Biotechnology Namens-Ant. V Cap. Fidelity Fds-Asean Fund Reg.Shares I Acc. Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg.Shs Dis.	ANT ANT ANT	0 0 0	1.500 195.000 70.000

Haspa PB Strategie Wachstum

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.
per 31.05.2025**

Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Anaxis Short Duration Actions au Port.14 3 Déc.	0,60
FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	0,67
Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg.Shs I NetMO Dis	0,60
Monega Dänische Covered Bds LD Inhaber-Anteile (I)	0,17
Sissenre S.Corp.Bd Fd Act.Nom. INST F(Dis.	0,30
Währungsfonds UI Inhaber-Anteile V	0,79
Xtrackers MSCI Japan Act.au Port. 1D Dis.	0,02
iShares II-Covered Bond U.ETF Reg.Shares	0,18
iShares IV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,25

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

Haspa PB Strategie Chance

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	3.300	0	2.200	EUR	349,900	1.154.670,00	1,27
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	1.850	0	150	EUR	657,800	1.216.930,00	1,34
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	4.400	0	3.000	EUR	287,100	1.263.240,00	1,39
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	160.000	195.000	35.000	EUR	8,108	1.297.280,00	1,43
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	4.400	0	2.800	EUR	248,800	1.094.720,00	1,21
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	3.600	0	0	EUR	410,000	1.476.000,00	1,63
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	5.300	1.600	400	EUR	371,250	1.967.625,00	2,17
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	9.000	9.000	0	EUR	222,200	1.999.800,00	2,21
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	5.500	6.500	1.000	EUR	215,150	1.183.325,00	1,31
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	23.900	0	2.400	EUR	56,340	1.346.526,00	1,49
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	9.200	9.200	0	EUR	128,350	1.180.820,00	1,30
GBP									
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	28.000	28.000	0	GBP	36,930	1.229.156,27	1,36
SEK									
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	80.000	0	13.000	SEK	154,800	1.139.120,00	1,26
USD									
IE0004BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	6.900	1.900	0	USD	317,730	1.933.533,54	2,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A	STK	12.500	2.500	0	USD	171,860	1.894.650,97	2,09
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	7.000	0	2.000	USD	205,700	1.269.921,07	1,40
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	17.000	19.000	2.000	USD	88,920	1.333.192,22	1,47
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	9.600	9.600	0	USD	199,950	1.692.922,34	1,87
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	16.500	16.500	0	USD	86,370	1.256.872,60	1,39
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	4.800	0	1.200	USD	297,000	1.257.309,17	1,39
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	4.500	0	1.500	USD	324,120	1.286.360,63	1,42
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	2.300	500	0	USD	976,320	1.980.452,44	2,18
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	6.800	6.800	0	USD	241,970	1.451.158,44	1,60
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	0	USD	63,050	1.946.245,09	2,15
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	2.750	0	1.250	USD	503,450	1.221.049,96	1,35
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	13.000	13.000	0	USD	102,040	1.169.925,48	1,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	8.700	1.000	0	USD	264,370	2.028.503,77	2,24
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	1.100	1.100	0	USD	464,080	450.225,34	0,50
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	2.500	2.500	0	USD	577,780	1.273.933,94	1,41
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.100	2.100	0	USD	645,050	1.194.695,07	1,32
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	5.400	1.500	0	USD	458,680	2.184.479,43	2,41
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.500	300	USD	1.184,860	1.253.985,98	1,38
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	17.500	17.500	0	USD	139,190	2.148.277,99	2,37
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	5.900	5.900	0	USD	382,350	1.989.562,11	2,19
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	33.500	33.500	0	USD	71,490	2.112.197,38	2,33
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	8.200	0	1.600	USD	168,560	1.219.025,44	1,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	2.700	0	0	USD	403,750	961.436,70	1,06
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	16.000	5.300	3.300	USD	127,070	1.793.111,96	1,98
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	16.500	16.500	0	USD	84,300	1.226.749,57	1,35
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	4.000	0	2.000	USD	362,400	1.278.475,99	1,41
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000	0	USD	237,760	2.096.926,40	2,31
Zertifikate									
EUR									
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK	87.500	45.500	0	EUR	56,530	4.946.375,00	5,46
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000DKOLMD8	Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	ANT	4.000	0	0	EUR	109,050	436.200,00	0,48
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
IE00BF2B0L69	FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	55.000	68.000	13.000	EUR	33,010	1.815.550,00	2,00
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	270.000	270.000	0	EUR	13,320	3.596.400,00	3,97
LU2581375230	Xtrackers MSCI Japan Act.au Port.1D Dis.	ANT	68.000	0	2.000	EUR	52,752	3.587.136,00	3,96
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte^{**}									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (\$500) Put Sep. 25 4825		XCHO	Anzahl -55			USD	34,700	-168.320,32	-0,19
S & P 500 Index (\$500) Put Sep. 25 5425		XCHO	Anzahl 55			USD	90,500	438.991,05	0,48
Summe der Aktienindex-Derivate									
						EUR		270.670,73	0,29

Haspa PB Strategie Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		16.946.957,61			%	100,000	16.946.957,61
Kreissparkasse Köln		EUR		1.874,54			%	100,000	1.874,54
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		1.002.443,63			%	100,000	1.002.443,63
Summe der Bankguthaben							EUR		17.951.275,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR		17.951.275,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		32.499,98					32.499,98
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR		1.158.147,59					1.158.147,59
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		518,70					518,70
Forderungen aus Fondsauflösungen		EUR		31.401,68					31.401,68
Forderungen aus Devisenspots		EUR		1.453,14					1.453,14
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR		1.224.021,09
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		-3.960.580,88			%	100,000	-3.493.037,77
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							EUR		-3.493.037,77
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-5.228,74					-5.228,74
Verwaltungsvergütung		EUR		-139.549,15					-139.549,15
Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR		-1.456,98					-1.456,98
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR		-146.234,87
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse P									
Anteilwert Klasse P									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							EUR		90.642.749,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							STK		65.482.000
							EUR		1.384,24
									82,57
									0,29

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./30.05.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.05.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84126	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,87155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13385	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBO

Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	8.100
UST9466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	0	5.800
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	9.500
US88339J051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	0	14.500
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.700

Haspa PB Strategie Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Zertifikate				
EUR				
GB00B15KYG56	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. In.Me. 06/Und.	STK	0	115.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	ANT	0	6.300
LU1953136527	BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Nam.-Ant.UETF CAP	ANT	0	65.000
LU1642889601	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc.	ANT	0	33.000
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg.Shares Y Dist.	ANT	0	69.000
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	8.000	88.000
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000U.S.Cap U.ETF Reg.Shares	ANT	0	29.000
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder	ANT	0	31.000
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares Dis.	ANT	28.000	80.000
IE00BZ56RN96	WisdomTree GI.Qual.Div.Gr.U.E. Reg.Shares	ANT	0	38.500
USD				
LU0317020203	Candriam Eq. L - Biotechnology Namens-Ant. V Cap.	ANT	0	620
LU1560649987	Fidelity Fds-Asean Fund Reg.Shares I Acc.	ANT	0	85.000
IE00BYVQ3K51	Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg.Shs Dis.	ANT	0	32.500

Haspa PB Strategie Chance

**Verwaltungsvergütung der in dem Teifonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2025,
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

Verwaltungsvergütung in % p.a.

per 31.05.2025

FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
Hamburger ESG-Fds-Best in Pro. Inhaber-Anteile V	0,67
Xtrackers MSCI Japan Act.au Port. 1D Dis.	0,02
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,25

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

Fondszusammensetzung.

	Haspa PB Strategie Rendite in EUR	Haspa PB Strategie Wachstum in EUR	Haspa PB Strategie Chance in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	55.985.892,37	284.812.182,39	74.836.054,29	415.634.129,05
Derivate	54.134,15	615.160,74	270.670,73	939.965,62
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.927.708,01	18.761.319,80	17.951.275,78	38.640.303,59
Sonstige Vermögensgegenstände	492.344,20	3.714.161,75	1.224.021,09	5.430.527,04
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-3.493.037,77	-3.493.037,77
Sonstige Verbindlichkeiten	-76.010,17	-426.698,36	-146.234,87	-648.943,40
Fondsvermögen	58.384.068,56	307.476.126,32	90.642.749,25	456.502.944,13

Luxemburg, den 2. Juni 2025
 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
 Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
 Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio.
haftend EUR 30,5 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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;

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmitroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

Zahl- und Informationsstelle 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

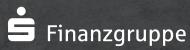
Stand: 31. Mai 2025

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

Deka Vermögensmanagement GmbH

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52

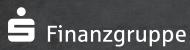


**Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

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

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



Überreicht durch:

Hamburger Sparkasse AG
Ecke Adolphsplatz/Großer
Burstah
20457 Hamburg
Deutschland