

Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - BIP – Tranche D.

Stichtag: 02.03.2020

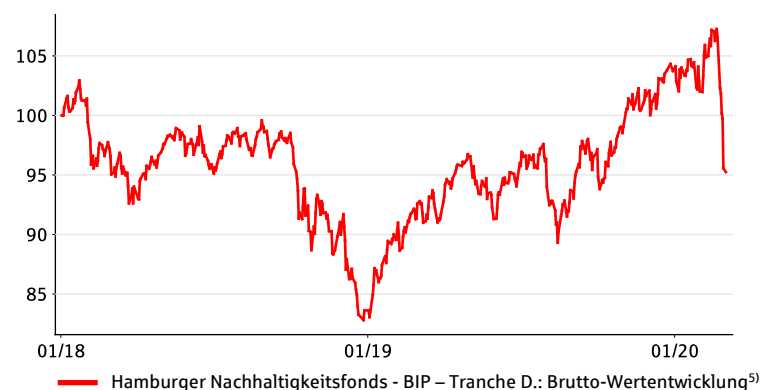
Anlagestrategie

Mit dem Hamburger Nachhaltigkeitsfonds – Best in Progress ist der erste Aktienfonds am Markt, der dem Best-in-Progress-Ansatz folgt. Durch dieses innovative Nachhaltigkeitskonzept werden diejenigen Unternehmen ausgewählt, die in der jüngeren Vergangenheit ihr Nachhaltigkeitsprofil am stärksten verbessert haben. Entscheidend ist daher nicht der erreichte Status quo, sondern der Fortschritt eines Unternehmens auf dem Weg zu mehr Nachhaltigkeit.

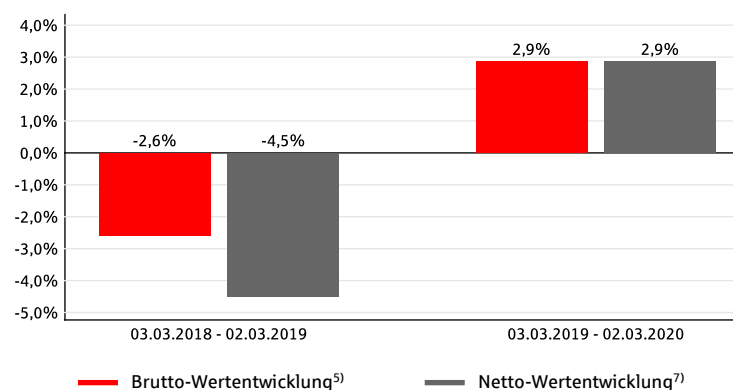
Marktkommentar

Im Februar kam es zu einem markanten Stimmungsumschwung an den internationalen Finanzmärkten. Nachdem erste Sorgen zum Corona-Virus bereits im Januar Irritationen ausgelöst hatten, fanden zunächst sowohl der deutsche als auch der US-Aktienmarkt ihren Optimismus wieder und erreichten wiederholt neue historische Höchstkurse. Doch in der letzten Februarwoche wurde mit dem Ausbruch des Corona-Virus in Europa der Schalter umgelegt und die Kurse auf Talfahrt geschickt. Hier spiegeln sich weltweit eintrübende Konjunkturerwartungen, die durch die teilweise „Zwangspause“ des Weltwirtschaftsmotors China ausgelöst wurden. Einen weiteren Belastungsfaktor stellte die Entwicklung in Japan dar, wo im Schlussquartal 2019 eine Umsatzsteuererhöhung zu einer Schrumpfung der Wirtschaftsleistung führte. Die so ausgelöste „Suche nach Sicherheit“ zeigt sich unter anderem in der Entwicklung zehnjähriger Staatsanleihen. Bei der zehnjährigen Bundesanleihe ist die Rendite auf Werte unter minus 0,60 Prozent zurückgefallen. Noch stärker fiel der Renditerückgang bei der amerikanischen zehnjährigen Staatsanleihe aus. Nachdem sie im den ersten Februartagen noch über 1,60 Prozent gelegen hatte, rutschte sie am Monatsende unter 1,20 Prozent. Auch andere Schlüsselgrößen signalisieren sich eintrübende Erwartungen: So sank der Preis für ein Barrel der Rohölsorte Brent von 58 US-Dollar bis zum Monatsende bis auf 50 US-Dollar. Zu steigenden Notierungen führte die gewachsene Unsicherheit allerdings beim Goldpreis: Er hat sich im Februar klar über der Marke von 1.600 US-Dollar etabliert.

Wertentwicklung seit Auflage⁶⁾



Wertentwicklung 03.03.2018 - 02.03.2020

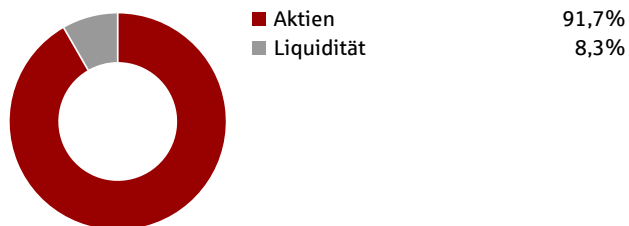


ISIN/WKN	DE000DKOLKA8 / DKOLKA
Fondswährung	Euro
Auflage	01. Jan. 2018
Geschäftsjahresende	30. März
Ertragsverwendung	Ausschüttung ca. 20. Mai
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Deka Investment GmbH
Anlageberater	Hamburger Sparkasse AG
Verwahrstelle	DekaBank Deutsche Girozentrale Frankfurt
Rücknahmepreis	90,80 EUR
Fondspreis Total Return¹⁾	95,24 EUR
Fondsvolumen	19,43 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	Aktuell 2,0%
Verwaltungsvergütung²⁾	aktuell 0,92% p.a.
Verwahrstellenentgelt und sonstige Kosten³⁾	aktuell 0,19% p.a.
Laufende Kosten insgesamt (TER)⁴⁾	1,11%

Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - BIP – Tranche D.

Stichtag: 02.03.2020

Fonds - Struktur (in % des Fondvermögen)



Top 10 Aktien

FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.	4,7%
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções	4,2%
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	4,0%
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	4,0%
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.	3,9%
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	3,8%
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	3,8%
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	3,6%
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	3,6%
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-	3,6%

Kumulierte Wertentwicklung

Zeitraum	Brutto ⁵⁾	Brutto ⁵⁾ p.a.
1 Monat	-6,64%	
6 Monate	1,70%	
Laufendes Jahr	-8,19%	
1 Jahr	2,86%	2,86%
3 Jahre	-	-
5 Jahre	-	-
Seit Auflage	-4,76%	-2,23%

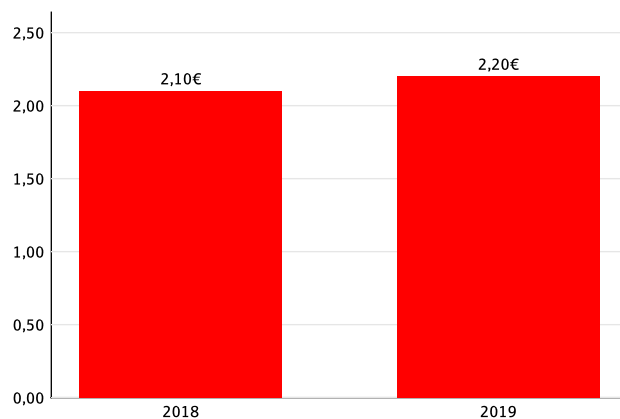
Porfoliokennzahlen

Aktien

Aktienquote	91,7%
Dividendenrendite*	3,4%
KGV*	20,7

*Stand 28.02.2020

Ausschüttungen der letzten 5 Jahre



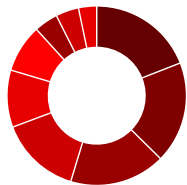
Monatliche Performance

Jahr	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2018	0,84%	-3,62%	-3,27%	3,06%	-0,09%	-0,94%	2,45%	0,37%	-0,62%	-6,32%	-1,97%	-7,08%	-16,38%
2019	7,05%	2,04%	0,39%	5,49%	-5,61%	3,72%	1,54%	-2,54%	3,30%	1,78%	3,35%	1,86%	24,05%
2020	-1,66%	-6,32%	-0,34%										-8,19%

Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - BIP – Tranche D.

Stichtag: 02.03.2020

Aktien - Sektoreinteilung



■ Industrie	19,1%
■ Immobilien	18,3%
■ Technologie	17,3%
■ Konsum	14,6%
■ Telekommunikation	10,3%
■ Medien	8,6%
■ Chemie	4,3%
■ Versicherungen	4,2%
■ Grund- und Rohstoffe	3,3%

Risikobetrachtung

Kennzahl	Zeitraum	
Volatilität ⁸⁾	Letzten 3 Jahre	-
	Letzten 5 Jahre	-
	Seit Auflage	12,9%
Value-at-Risk ⁹⁾	95%, 1 Monat	-50,6%
	99%, 1 Monat	-74,8%
Maximaler Verlust ¹⁰⁾	Seit Auflage	-19,6%
Sharpe Ratio ¹¹⁾	Seit Auflage	-0,15

Anlageberater



Hamburger Sparkasse
Adolphsplatz
20457 Hamburg

Kapitalverwaltungsgesellschaft



International Fund Management
3, rue des Labours
L-1912 Luxemburg

Verwahrstelle



DekaBank Dt. Girozentrale
Luxembourg S.A.

Hinweise

Für diese Information verantwortlich ist die Hamburger Sparkasse AG. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Investment GmbH. Bei diesem Fondsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Diese Informationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder eine Anlageberatung. Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die wesentlichen Anlegerinformationen und die Verkaufsprospekte, diese erhalten Sie kostenlos und in deutscher Sprache von Ihrem Berater oder von der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt oder unter www.deka.de/pflicht. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und darf nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen verbreitet werden.

1. Fondspreis inkl. Bereinigung der Ausschüttungen gemäß BVI (Total Return).

2. Die Verwaltungsvergütung beinhaltet eine Kapitalverwaltungsvergütung i.H. von 0,175% p.a., eine Anlageberatervergütung i.H. von 0,365% p.a. und eine Vertriebsfolgeprovision i.H. von 0,380% p.a.. Details entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Das Haspa Portfoliomanagement berät die Kapitalverwaltungsgesellschaft zur Kapitalanlage des Fondsvermögens. Die hierfür durch die Haspa erhaltene Anlageberatervergütung erhöht sich, je mehr Anteile des Fonds vertrieben werden. Dies führt zu einem über die Zuwendungen hinaus gehenden Interesse am Absatz des Fonds für die Haspa. Dieser Interessenkonflikt könnte nur vermieden werden, wenn die Beratung nicht mehr vom Haspa Portfoliomanagement sondern von einem externen Dienstleister erbracht würde. Die Haspa kann daher in diesem Punkt nicht mit ausreichender Sicherheit gewährleisten, dass ihre organisatorischen Vorkehrungen ausreichen, um die Kundeninteressen nicht zu schädigen.

3. Beispielsweise Kosten für Wirtschaftsprüfer, Kosten für Anlage in Finanzinstrumenten, Druckkosten usw.

4. In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütungen. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in weitere Fonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im März 2019 endete und können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Ergänzende Hinweise zur Kostenberechnung enthält der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement.

5. Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung des Fonds ist nach der BVI-Methode berechnet. Dabei fließen lediglich die Gesamtkosten, die auf Fondsebene anfallen, in die Berechnung ein. Nicht berücksichtigt wird hingegen der Ausgabeaufschlag, welcher auf Anlegerebene einmalig beim Kauf anfällt. Dieser beträgt maximal 2,00% vom Ausgabepreis, bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 100 Euro entsprechend 2,00 Euro. Zusätzlich können individuelle Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. Wir empfehlen, die konkreten Kosten und weitere Hinweise im Verkaufsprospekt einzusehen.

6. Quelle: Daten stammen aus Thomson Reuters. Fonds und Benchmark wurden zum Stand des 01.01.2018 auf 100 indiziert (Fondsauflage Hamburger Nachhaltigkeitsfonds). Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

7. Netto-Wertentwicklung: In der dargestellten Wertentwicklung sind neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten (siehe Fußnote 5 zur Bruttowertentwicklung) zusätzlich der auf Kundenebene anfallende Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser fällt einmalig bei Kauf an und beträgt maximal 2,00% vom Ausgabepreis. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 100 Euro entsprechend 2,00 Euro. Zusätzlich können individuelle Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

8. Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankung von Finanzmarktparametern in einem bestimmten Zeitraum. Je stärker die Schwankungen, umso höher die Volatilität.

9. Risikomaß, welches angibt, welchen Wertverlust ein Fonds bei gegebener Wahrscheinlichkeit über einen gegebenen Zeitraum nicht überschreitet.

10. Absolut größter Wertrückgang in Prozent über einen gegebenen Zeitraum.

11. Die Sharpe-Ratio ist eine Kennzahl und betrachtet die Überrendite, also die Rendite einer Geldanlage, soweit sie den risikofreien Zinssatz übersteigt, in Abhängigkeit vom Risiko. Namensgeber ist William F. Sharpe.