

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023. Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Naspa-Fonds Ausschüttung Plus für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Naspa-Fonds Ausschüttung Plus ist es, mittels weltweiter Investition in ertragsstarke Anlageklassen die Ertragschancen der globalen Kapitalmärkte zu nutzen. Dadurch sollen für den Anleger regelmäßige Ausschüttungen und eine attraktive Rendite in Euro erzielt werden. 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, weltweit in unterschiedliche Wertpapierarten zu investieren. So werden verzinsliche Wertpapiere, z.B. Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen und Staats- und Unternehmensanleihen, sowie Aktien (max. 40 Prozent) und Zertifikate erworben. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vollständig in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Im Fonds werden nur Anleihen erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder ein äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Fondsvermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.

Dem Fonds 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 Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Die Gesellschaft lässt sich von einem Anlageausschuss beraten.

Die Gesellschaft lässt sich von einem Anlageausschuss beraten. 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.

Leichte Portfolioanpassungen

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung.

Wichtige Kennzahlen

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	8,7%	0,4%	2,7%
ISIN	DE0008480807		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	180.850,17
Aktien	756.887,12
Zielfonds und Investmentvermögen	70.922,03
Optionen	4.200,54
Futures	2.556.731,85
Swaps	732.326,44
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.974.152,44
Devisenkassageschäften	42.154,32
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	7.318.224,91

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-2.076.603,87
Aktien	-469.399,87
Zielfonds und Investmentvermögen	-416.905,44
Optionen	-60.112,56
Futures	-1.396.119,03
Swaps	-441.425,21
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.533.606,91
Devisenkassageschäften	-41.909,29
sonstigen Wertpapieren	-5,87
Summe	-7.436.088,05

Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ein ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich zuletzt jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Wesentlicher Faktor hierfür war, dass die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend spürbar zulegen.

Das Fondsmanagement nahm in der Berichtsperiode leichte Anpassungen in der Allokation vor. Der Rentensektor umfasste zuletzt 63,2 Prozent des Fondsvolumens und erfuhr damit im Stichtagsvergleich eine Reduktion. Im Fokus der Investitionen standen unverändert Unternehmensanleihen, wurden jedoch

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

etwas reduziert. Ein Teil der Corporate Bonds verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale. Enthalten waren zudem Rentenfonds (ebenfalls mit Schwerpunkt Unternehmensanleihen) sowie drei Staatsanleihen. Zur Feinsteuerung des Portfolios kamen derivative Finanzinstrumente in Form von Futures, Zinsswaps und Credit Default Swaps (CDS) zum Einsatz.

Ende 2023 waren 21,6 Prozent des Fondsvolumens in internationale Aktien und aktienartige Genussscheine investiert. Mittels Futures auf Aktienindizes erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad in Aktien um 5,2 Prozentpunkte auf 26,8 Prozent. In der Länderstruktur des Aktiensegments präferierte das Fondsmanagement weiterhin die USA, dahinter folgten Japan, Großbritannien und die Schweiz. Auf Branchenebene führten die Sektoren Pharma, Rohstoffe und Industrie die Aufstellung an. Wenig Beachtung fand der Bereich Immobilien. Der Beimischung diente weiterhin ein gemischtes Sondervermögen. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich im Rückblick die akzentuierte Positionierung in europäischen Hochzinsanleihen aus. Daneben erwies sich die niedrige Duration im vierten Quartal als vorteilhaft. Nachteile ergaben sich aus nachrangigen Bankanleihen im März sowie aus rohstofflastigen Aktien.

Der Naspa-Fonds Ausschüttung Plus verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 8,7 Prozent.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

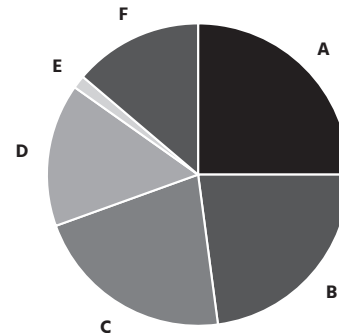
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Fondsstruktur

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus



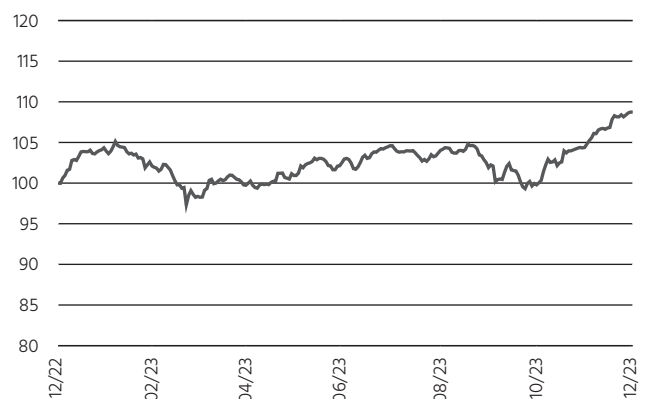
A	Wertpapiere mit bes. Merkmalen	25,0%
B	Renten	22,9%
C	Aktien	21,6%
D	Rentenfonds	15,3%
E	Gemischte Fonds	1,4%
F	Barreserve, Sonstiges	13,8%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Index: 31.12.2022 = 100



■ Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	12.666.408,83	21,42
Australien	414.598,08	0,69
Belgien	8.460,25	0,01
Bermuda	2.499,99	0,00
Dänemark	48.830,23	0,09
Deutschland	369.967,75	0,64
Finnland	74.392,46	0,13
Frankreich	720.750,59	1,23
Großbritannien	1.381.822,47	2,34
Hongkong	51.708,31	0,10
Irland	232.755,44	0,39
Italien	52.645,42	0,09
Japan	1.549.299,33	2,63
Kaiman-Inseln	13.064,18	0,02
Kanada	265.000,77	0,43
Neuseeland	6.832,69	0,01
Niederlande	149.765,28	0,24
Norwegen	34.137,23	0,06
Österreich	5.137,60	0,01
Portugal	8.678,08	0,01
Schweden	95.273,20	0,17
Schweiz	823.080,36	1,39
Singapur	147.961,30	0,25
Spanien	385.659,11	0,65
USA	5.824.088,71	9,84
2. Anleihen	27.947.553,79	46,99
Australien	32.818,01	0,06
Bermuda	45.552,94	0,08
Deutschland	3.282.251,05	5,51
Frankreich	2.301.824,88	3,87
Großbritannien	649.791,60	1,10
Irland	1.857.493,56	3,10
Israel	204.213,91	0,34
Italien	1.136.437,50	1,91
Japan	185.023,01	0,31
Kaiman-Inseln	308.265,32	0,51
Kanada	246.881,61	0,41
Liberia	98.103,61	0,17
Luxemburg	417.708,75	0,70
Niederlande	4.879.738,35	8,21
Panama	176.397,25	0,30
Portugal	423.325,00	0,71
San Marino	334.906,00	0,56
Schweden	248.156,25	0,42
Schweiz	180.500,00	0,30
Spanien	967.041,50	1,62
USA	9.971.123,69	16,80
3. Investmentanteile	9.925.705,87	16,69
Deutschland	841.183,20	1,41
Irland	9.084.522,67	15,28
4. Sonstige Wertpapiere	124.483,89	0,21
Schweiz	124.483,89	0,21
5. Derivate	587.969,97	0,99
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.435.690,78	12,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.295.162,32	2,18
II. Verbindlichkeiten	-583.574,02	-0,98
III. Fondsvermögen	59.399.401,43	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	12.666.408,83	21,42
AUD	433.628,79	0,72
CAD	280.077,69	0,46
CHF	794.520,42	1,34
DKK	48.830,23	0,09
EUR	1.755.234,06	2,98
GBP	1.443.718,77	2,44
HKD	67.272,48	0,12
JPY	1.549.299,33	2,63
NOK	34.137,23	0,06
NZD	6.832,69	0,01
SEK	95.273,20	0,17
SGD	147.961,30	0,25
USD	6.009.622,64	10,15
2. Anleihen	27.947.553,79	46,99
EUR	15.438.702,25	25,94
USD	12.508.851,54	21,05
3. Investmentanteile	9.925.705,87	16,69

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
EUR	8.673.893,20	14,59
USD	1.251.812,67	2,10
4. Sonstige Wertpapiere	124.483,89	0,21
CHF	124.483,89	0,21
5. Derivate	587.969,97	0,99
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.435.690,78	12,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.295.162,32	2,18
II. Verbindlichkeiten	-583.574,02	-0,98
III. Fondsvermögen	59.399.401,43	100,00

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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS199114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26		EUR	125.000	0	0	% 98,525	123.156,25	0,21
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82		EUR	500.000	0	0	% 84,665	423.325,00	0,71
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,505	97.505,00	0,16
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.		EUR	400.000	0	0	% 100,410	401.640,00	0,68
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.		EUR	200.000	0	0	% 91,375	182.750,00	0,31
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81		EUR	200.000	200.000	0	% 78,795	157.590,00	0,27
XS2000719992	3,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 19/Und.		EUR	200.000	0	0	% 98,375	196.750,00	0,33
XS2576550243	6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und.		EUR	150.000	150.000	0	% 106,625	159.937,50	0,27
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 100,750	201.500,00	0,34
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	400.000	0	0	% 96,870	387.480,00	0,65
XS2463450408	6,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 22/Und.		EUR	400.000	0	200.000	% 95,625	382.500,00	0,64
XS2586873379	6,6250 % Julius Baer Gruppe AG FLR Cap.Bonds 23/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 90,250	180.500,00	0,30
XS2333301674	4,7500 % PCF GmbH Notes 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 73,407	73.406,50	0,12
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0	% 98,000	294.000,00	0,49
XS2010028343	2,8750 % SES S.A. FLR Notes 21/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 91,215	91.215,00	0,15
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	100.000	0	0	% 93,470	93.469,50	0,16
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	100.000	0	% 97,360	486.800,00	0,82
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.		EUR	100.000	0	0	% 93,000	93.000,00	0,16
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.		EUR	400.000	0	0	% 87,025	348.100,00	0,59
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	200.000	0	0	% 92,440	184.880,00	0,31
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	700.000	0	0	% 89,625	627.375,00	1,05
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	400.000	0	0	% 94,835	379.340,00	0,64
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	200.000	0	0	% 97,750	195.500,00	0,33
XS2225204010	3,0000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 20/80		EUR	100.000	0	0	% 89,875	89.875,00	0,15
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	200.000	0	0	% 96,070	192.140,00	0,32
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	400.000	0	0	% 99,065	396.260,00	0,67
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	% 91,975	183.950,00	0,31
XS2342732646	4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	600.000	0	0	% 91,063	546.375,00	0,92
XS2342732562	3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	100.000	0	0	% 94,125	94.125,00	0,16
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 109,000	218.000,00	0,37
USD								2.715.191,87	4,53
US00774CAB37	5,1250 % AECOM Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 99,069	44.782,84	0,08
US030981AL88	5,7500 % Amerigas Prt.LP./Fin. Corp. Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 96,280	43.522,29	0,07
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 19/Und. Reg.S		USD	200.000	0	0	% 99,938	180.702,47	0,30
US1730802014	7,8750 % Citigroup Capital XIII 7,875 Tr. Pref. Sec. 10/40		STK	5.000	0	0	USD 28,447	128.593,00	0,22
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 19/Und.		USD	1.000.000	0	0	% 96,250	870.174,49	1,45
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24		USD	200.000	0	0	% 99,990	180.797,40	0,30
US345397YT41	3,8150 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 93,410	168.900,64	0,28
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50		USD	200.000	0	0	% 77,000	139.227,92	0,23
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60		USD	100.000	0	0	% 71,881	64.985,99	0,11
US48128B6487	6,0000 % JPMorgan Ch. & Co. D.S.rp.1/400th 6,00% N.C.Pfd EE		STK	10.000	0	0	USD 25,228	228.083,65	0,38
US78442FAZ18	5,6250 % Navient Corp. MTN 03/33		USD	60.000	0	0	% 81,354	44.130,02	0,07
US655664AH33	6,9500 % Nordstrom Inc. Debts 98/28		USD	20.000	0	0	% 101,952	18.434,41	0,03
US67059TAE55	5,6250 % NuStar Logistics L.P. Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 99,454	44.957,28	0,08
US69832AAB26	2,6790 % Panasonic Holdings Corp. Notes 19/24 144A		USD	100.000	0	0	% 98,449	89.005,51	0,15
US71429MAB19	4,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 96,547	174.571,56	0,29
USF8586CBQ45	6,7500 % Société Générale S.A. FLR Nts 18/Und. Reg.S		USD	200.000	0	0	% 89,200	161.287,41	0,27

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US911365BG81	4,8750 % United Rentals N. America Inc. Notes 17/28		USD	150.000	0	0	% 98,100	133.034,99	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere								124.483,89	0,21
CHF								124.483,89	0,21
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	476	0	400	CHF 243,400	124.483,89	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								16.061.345,56	27,03
Verzinsliche Wertpapiere								16.061.345,56	27,03
EUR								6.313.540,50	10,59
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 96,345	192.690,00	0,32
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	400.000	% 95,875	287.625,00	0,48
XS2010031057	6,2500 % AIB Group PLC FLR Securit. 20/Und.		EUR	800.000	0	0	% 99,375	795.000,00	1,33
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 89,450	89.450,00	0,15
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	700.000	200.000	0	% 96,375	674.625,00	1,13
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 20/Und.		EUR	400.000	0	400.000	% 99,563	398.250,00	0,67
XS2226123573	6,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR Notes 20/Und.		EUR	600.000	300.000	300.000	% 98,875	593.250,00	0,99
XS2345050251	3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl Notes 21/29 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 88,395	110.493,75	0,19
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25		EUR	200.000	0	0	% 98,754	197.508,00	0,33
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 54,000	216.000,00	0,36
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 102,375	255.937,50	0,43
XS2105110329	5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Cap.Nts 20/Und.		EUR	400.000	400.000	0	% 99,313	397.250,00	0,67
XS2406737036	2,3740 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 21/Und. Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 91,428	182.856,00	0,31
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,309	101.308,50	0,17
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 96,018	96.017,50	0,16
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	325.000	425.000	100.000	% 103,048	334.906,00	0,56
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	% 94,400	94.400,00	0,16
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,584	197.167,00	0,33
XS2462605671	7,1250 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	100.000	0	0	% 108,865	108.865,00	0,18
XS2526881532	4,6250 % Telia Company AB FLR Notes 22/82		EUR	125.000	0	0	% 100,000	125.000,00	0,21
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81		EUR	350.000	0	0	% 86,135	301.472,50	0,51
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 94,875	213.468,75	0,36
XS2286041947	3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. FLR Bonds 21/Und.		EUR	400.000	400.000	0	% 87,500	350.000,00	0,59
USD								9.747.805,06	16,44
US68245XAP42	3,5000 % 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 92,052	41.610,89	0,07
US00253XAB73	5,7500 % AAdvant.Loy.IP Ltd./Am.Air.Inc Nts 21/29 144A ¹⁾		USD	40.000	0	0	% 98,122	35.483,95	0,06
US008911BK48	3,8750 % Air Canada Inc. Notes 21/26 144A		USD	30.000	0	0	% 95,601	25.929,08	0,04
US013092AB74	5,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc./N.A.I./A. Notes 19/28 144A		USD	200.000	0	0	% 100,267	181.298,07	0,31
US019736AG29	3,7500 % Allison Transmission Inc. Notes 20/31 144A		USD	40.000	0	0	% 88,128	31.869,78	0,05
US03674X AQ97	7,6250 % Antero Resources Corp. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 102,716	37.145,39	0,06
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services Inc. Notes 18/28 144A		USD	30.000	0	0	% 97,172	26.355,38	0,04
US043436AW48	4,6250 % Asbury Automotive Group Inc. Notes 21/29 144A		USD	50.000	0	0	% 92,793	41.946,25	0,07
US04364VAU70	5,8750 % Asc.Res.Utica Hld.LLC/ARU F.C. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 92,295	16.688,36	0,03
US058498AV83	4,8750 % Ball Corp. Notes 18/26		USD	50.000	0	0	% 99,755	45.093,12	0,08
US058498AW66	2,8750 % Ball Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 85,920	38.838,94	0,07
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. FLR Nts 19/Und.		USD	200.000	0	0	% 100,125	181.041,50	0,30
US852234AP86	3,5000 % Block Inc. Notes 21/31		USD	20.000	0	0	% 88,214	15.950,51	0,03
US103304BU40	4,7500 % Boyd Gaming Corp. Notes 20/27		USD	15.000	0	0	% 96,960	13.148,90	0,02
US103304BV23	4,7500 % Boyd Gaming Corp. Notes 21/31 144A		USD	15.000	0	0	% 92,172	12.499,53	0,02
US12008RAN70	5,0000 % Builders Firstsource Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 96,655	43.691,80	0,07
US28470RAH57	6,2500 % Caesars Entertainment Inc. Notes 20/25 144A		USD	40.000	0	0	% 100,010	36.166,86	0,06

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US131347CP95	4,6250 % Calpine Corp. Notes 20/29 144A		USD	70.000	0	0	% 93,166	58.960,30	0,10
US143658BN13	5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 144A		USD	200.000	0	0	% 97,556	176.397,25	0,30
US1248EPBT92	5,1250 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. Notes 17/27 144A		USD	200.000	0	0	% 97,108	175.585,57	0,30
US15135BAT89	4,6250 % Centene Corp. Notes 19/29		USD	70.000	0	0	% 96,275	60.927,72	0,10
US15135BAW19	3,0000 % Centene Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 86,336	39.026,99	0,07
US16411RAK59	4,6250 % Cheniere Energy Inc. Notes 20/28		USD	50.000	0	0	% 97,677	44.153,56	0,07
US12543DBG43	5,6250 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 20/27 144A		USD	30.000	0	0	% 92,842	25.181,04	0,04
US12543DBH26	6,0000 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 20/29 144A		USD	15.000	0	0	% 89,750	12.171,14	0,02
US12543DBK54	4,7500 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 21/31 144A		USD	30.000	0	0	% 79,500	21.562,25	0,04
US18453HAA41	5,1250 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 95,614	43.221,45	0,07
US18539UAC99	4,7500 % Clearway Energy Operating LLC Notes 19/28 144A		USD	50.000	0	0	% 96,843	43.776,78	0,07
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs Inc. Notes 19/27		USD	20.000	0	0	% 100,134	18.105,78	0,03
US185899AL57	4,8750 % Cleveland-Cliffs Inc. Notes 21/31 144A		USD	50.000	0	0	% 90,482	40.901,18	0,07
US20338QAD51	6,0000 % CommScope Finance LLC Notes 19/26 144A		USD	50.000	0	0	% 88,067	39.809,83	0,07
US205768AS39	6,7500 % Comstock Resources Inc. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 91,637	16.569,39	0,03
US205768AT12	5,8750 % Comstock Resources Inc. Notes 21/30 144A		USD	10.000	0	0	% 87,334	7.895,65	0,01
US22282EAJ10	5,0000 % Covanta Holding Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 85,389	38.599,00	0,06
US23918KAS78	4,6250 % DaVita Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 87,800	39.689,00	0,07
US23918KAT51	3,7500 % DaVita Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 82,678	37.373,88	0,06
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines Inc. Notes 20/26		USD	50.000	0	0	% 103,765	46.905,80	0,08
US251525AN16	7,5000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 14/Und.		USD	200.000	0	0	% 97,312	175.956,06	0,30
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Fing LLC/F.Co-Obl.Inc. Notes 21/27 144A		USD	80.000	0	0	% 93,690	67.762,05	0,11
US23345MAA53	4,1250 % DT Midstream Inc. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 92,990	16.814,03	0,03
US23345MAB37	4,3750 % DT Midstream Inc. Notes 21/31 144A		USD	20.000	0	0	% 90,324	16.331,89	0,03
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care Co. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 98,208	44.394,04	0,07
US28414HAG83	6,6500 % Elanco Animal Health Inc. Notes 19/28		USD	50.000	0	0	% 103,656	46.856,39	0,08
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health Corp. Notes 19/30		USD	50.000	0	0	% 94,238	42.599,22	0,07
US29260FAE07	5,7500 % Endeavor Energy Res.LP/Fin.Inc Notes 17/28 144A		USD	35.000	0	0	% 100,392	31.766,75	0,05
US29272WAD11	4,3750 % Energizer Holdings Inc. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 90,252	40.797,62	0,07
US29336UAE73	4,1500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 15/25		USD	30.000	0	0	% 97,951	26.566,72	0,04
US26885BAF76	6,0000 % EQM Midstream Partners L.P. Notes 20/25 144A		USD	56.000	0	0	% 99,967	50.611,63	0,09
US26884LAG41	7,0000 % EQT Corp. Notes 20/30		USD	60.000	0	0	% 107,690	58.416,06	0,10
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. Notes 21/31 144A		USD	40.000	0	0	% 90,750	32.818,01	0,06
US345397ZJ59	4,6870 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/25		USD	200.000	0	0	% 98,567	178.223,49	0,30
US345397B934	2,9000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 22/29		USD	200.000	0	0	% 87,634	158.456,20	0,27
US34960PAC59	9,7500 % FTAI Aviation Ltd. Notes 20/27 144A		USD	20.000	0	0	% 103,764	18.762,12	0,03
US34960PAD33	5,5000 % FTAI Aviation Ltd. Notes 21/28 144A		USD	200.000	0	0	% 95,944	173.481,60	0,29
US366651AE76	3,7500 % Gartner Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 89,679	40.538,60	0,07
US37185LAJ17	6,5000 % Genesis Energy L.P./Fin.Corp. Notes 17/25		USD	40.000	0	0	% 99,960	36.148,59	0,06
US37185LAM46	8,0000 % Genesis Energy L.P./Fin.Corp. Notes 20/27		USD	20.000	0	0	% 101,783	18.404,00	0,03
US36168QAP90	4,3750 % GFL Environmental Inc. Notes 21/29 144A		USD	55.000	0	0	% 92,781	46.134,42	0,08
US375558AZ68	3,5000 % Gilead Sciences Inc. Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 98,333	88.900,64	0,15
US389375AL09	4,7500 % Gray Television Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 75,831	34.278,46	0,06
US404119BS74	5,8750 % HCA Inc. Notes 15/26		USD	30.000	0	0	% 100,865	27.356,90	0,05
US404121AJ49	5,6250 % HCA Inc. Notes 18/28		USD	60.000	0	0	% 102,056	55.359,91	0,09
US404119BW86	5,8750 % HCA Inc. Notes 19/29		USD	50.000	0	0	% 103,211	46.655,50	0,08
US428102AC14	5,6250 % Hess Midstream Operations L.P. Notes 19/26		USD	30.000	0	0	% 99,875	27.088,42	0,05

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US428102AE79	4,2500 % Hess Midstream Operations LP. Notes 21/30 144A		USD	30.000	0	0	% 92,290	25.031,19	0,04
US431318AU81	5,7500 % Hilcorp Energy I LP/H.Fin.Co. Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 97,290	26.387,31	0,04
US432833AJ07	3,7500 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 20/29 144A		USD	60.000	0	0	% 92,833	50.356,98	0,08
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 20/31 144A		USD	20.000	0	0	% 91,716	16.583,67	0,03
US432833AN19	3,6250 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 21/32 144A		USD	50.000	0	0	% 87,171	39.404,44	0,07
US436440AP62	3,2500 % Hologic Inc. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 90,756	41.025,13	0,07
US451102BZ91	5,2500 % Icahn Enterpr.LP./Fin. Corp. Notes 19/27		USD	80.000	0	0	% 90,570	65.506,19	0,11
US45174HBE62	5,2500 % iHeartCommunications Inc. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 79,467	35.922,25	0,06
US45258LAA52	4,7500 % Imola Merger Corp. Notes 21/29 144A		USD	45.000	0	0	% 94,318	38.371,73	0,06
XS1956051145	6,7500 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 19/Und.		USD	600.000	0	0	% 99,875	541.768,38	0,91
XS2122174415	4,8750 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 20/Und.		USD	200.000	200.000	0	% 82,800	149.715,22	0,25
US460599AE31	5,2500 % International Game Technology Notes 20/29 144A		USD	200.000	0	0	% 97,440	176.186,60	0,30
US46284VAF85	4,8750 % Iron Mountain Inc. Notes 19/29 144A		USD	50.000	0	0	% 94,795	42.850,92	0,07
US46284VAJ08	5,2500 % Iron Mountain Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 95,877	43.340,07	0,07
US46284VAN10	4,5000 % Iron Mountain Inc. Notes 20/31 144A		USD	110.000	0	0	% 91,227	90.723,89	0,15
US475795AD24	4,8750 % JELD-WEN Inc. Notes 17/27 144A		USD	50.000	0	0	% 95,126	43.000,72	0,07
US478160CN21	0,5500 % Johnson & Johnson Notes 20/25		USD	100.000	0	0	% 93,853	84.850,38	0,14
US513075BR18	3,7500 % Lamar Media Corp. Notes 20/28		USD	20.000	0	0	% 94,529	17.092,31	0,03
US513075BT73	4,0000 % Lamar Media Corp. Notes 20/30		USD	20.000	0	0	% 92,732	16.767,47	0,03
US513272AC82	4,8750 % Lamb Weston Holdings Inc. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 97,798	44.208,62	0,07
US527298BN21	4,6250 % Level 3 Financing Inc. Notes 19/27 144A		USD	30.000	0	0	% 60,592	16.433,96	0,03
US527298BS18	3,6250 % Level 3 Financing Inc. Notes 20/29 144A		USD	30.000	0	0	% 42,994	11.660,84	0,02
US536797AG85	3,8750 % Lithia Motors Inc. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 90,640	32.778,05	0,06
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment Inc. Notes 19/27 144A		USD	20.000	0	0	% 96,375	17.426,09	0,03
US538034AV10	6,5000 % Live Nation Entertainment Inc. Notes 20/27 144A		USD	30.000	0	0	% 101,723	27.589,75	0,05
US55616XAM92	4,5000 % Macy's Retail Holdings LLC Notes 14/34		USD	40.000	0	0	% 81,857	29.602,03	0,05
US57667JAA07	3,6250 % Match Group Holdings II LLC Notes 21/31 144A		USD	30.000	0	0	% 87,652	23.773,26	0,04
US577081BD37	5,8750 % Mattel Inc. Notes 19/27 144A		USD	20.000	0	0	% 100,014	18.083,99	0,03
US577081BE10	3,3750 % Mattel Inc. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 95,128	17.200,61	0,03
US62482BAA08	3,8750 % Medline Borrower LP Notes 21/29 144A		USD	80.000	0	0	% 90,506	65.459,61	0,11
US552704AF51	5,8750 % MEG Energy Corp. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 97,324	17.597,70	0,03
US552953CE90	5,7500 % MGM Resorts International Notes 18/25		USD	30.000	0	0	% 100,205	27.177,92	0,05
US552953CF65	5,5000 % MGM Resorts International Notes 19/27		USD	30.000	0	0	% 99,273	26.925,14	0,05
US55354GAK67	3,6250 % MSCI Inc. Notes 20/30 144A		USD	70.000	0	0	% 90,939	57.551,44	0,10
US63938CAM01	5,5000 % Navient Corp. Notes 21/29		USD	30.000	0	0	% 92,625	25.122,05	0,04
US62886EAZ16	5,2500 % NCR Voyix Corp. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 91,958	41.568,57	0,07
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy Inc. Notes 20/25 144A		USD	30.000	0	0	% 99,568	27.005,10	0,05
US644393AB64	6,5000 % New Fortress Energy Inc. Notes 21/26 144A		USD	30.000	0	0	% 96,750	26.240,85	0,04
US651229AW64	5,2000 % Newell Brands Inc. Notes 16/26		USD	80.000	0	0	% 98,234	71.048,91	0,12
US651229AX48	5,8750 % Newell Brands Inc. Notes 16/36		USD	30.000	0	0	% 91,513	24.820,45	0,04
US65342QAB86	4,5000 % NextEra Energy Oper.Partn.LP Notes 17/77 144A		USD	50.000	0	0	% 96,377	43.565,91	0,07
US66977WAP41	5,0000 % Nova Chemicals Corp. Notes 14/25 144A		USD	40.000	0	0	% 97,742	35.346,57	0,06
US66977WAS89	4,2500 % Nova Chemicals Corp. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 84,268	30.473,88	0,05
US670001AE60	4,7500 % Novelis Corp. Notes 20/30 144A		USD	30.000	0	0	% 93,599	25.386,28	0,04
US670001AG19	3,2500 % Novelis Corp. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 94,067	17.008,72	0,03
US629377CQ33	3,3750 % NRG Energy Inc. Notes 20/29 144A		USD	40.000	0	0	% 88,127	31.869,45	0,05
US629377CR16	3,6250 % NRG Energy Inc. Notes 20/31 144A		USD	60.000	0	0	% 86,206	46.762,14	0,08

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US674599DF90	6,4500 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/36		USD	50.000	0	0	% 105,955	47.895,76	0,08
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum Corp. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 117,559	212.565,77	0,36
US68389XBT19	2,5000 % Oracle Corp. Notes 20/25		USD	100.000	0	0	% 96,731	87.452,31	0,15
US68622TAB70	5,1250 % Organon Finance 1 LLC Notes 21/31 144A		USD	200.000	0	0	% 85,196	154.047,74	0,26
US70137WAL28	4,6250 % Parkland Corp. Notes 21/30 144A		USD	15.000	0	0	% 92,815	12.586,73	0,02
US69346VAA70	5,5000 % PFG Escrow Corp. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 98,624	44.581,82	0,08
US72147KAJ79	4,2500 % Pilgrim's Pride Corp. Notes 21/31		USD	50.000	50.000	0	% 90,217	40.781,62	0,07
US70052LAB99	5,8750 % PK Inter.Hldgs LLC/Pk.Dom/Fin. Notes 20/28 144A		USD	20.000	0	0	% 98,685	17.843,78	0,03
US70052LAC72	4,8750 % PK Inter.Hldgs LLC/Pk.Dom/Fin. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 93,267	16.864,17	0,03
US737446AQ74	4,6250 % Post Holdings Inc. Notes 20/30 144A		USD	90.000	0	0	% 92,327	75.123,92	0,13
US74166MAC01	5,7500 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc Notes 19/26 144A		USD	50.000	0	0	% 100,305	45.341,83	0,08
US74166MAF32	3,3750 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc Notes 20/27 144A		USD	50.000	0	0	% 92,894	41.991,68	0,07
US74736KAJ07	3,3750 % Qorvo Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 85,993	38.872,16	0,07
US747262AY90	4,7500 % QVC Inc. Notes 20/27		USD	100.000	0	0	% 79,242	71.641,35	0,12
US75281ABJ79	8,2500 % Range Resources Corp. Notes 21/29		USD	20.000	0	0	% 104,149	18.831,75	0,03
US77340RAS67	3,6000 % Rockies Express Pipeline LLC Notes 20/25 144A		USD	15.000	0	0	% 96,354	13.066,72	0,02
US77340RAT41	4,8000 % Rockies Express Pipeline LLC Notes 20/30 144A		USD	15.000	0	0	% 91,811	12.450,63	0,02
US780153BJ00	5,5000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 21/26 144A		USD	30.000	0	0	% 99,488	26.983,46	0,05
US780153BG60	5,5000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 21/28 144A		USD	40.000	0	0	% 98,730	35.703,82	0,06
US780153BK72	5,3750 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 22/27 144A		USD	40.000	0	0	% 97,935	35.416,33	0,06
US81180WBC47	4,0910 % Seagate HDD Cayman Notes 20/29		USD	80.000	0	0	% 92,220	66.699,21	0,11
US81180WBE03	3,3750 % Seagate HDD Cayman Notes 20/31		USD	20.000	0	0	% 76,533	13.838,44	0,02
US81211KAY64	4,0000 % Sealed Air Corp. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 94,180	42.573,00	0,07
US81728UAA25	4,3750 % Sensata Technologies Inc. Notes 19/30 144A		USD	50.000	0	0	% 92,420	41.777,42	0,07
US81728UAB08	3,7500 % Sensata Technologies Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 87,805	39.691,30	0,07
US82967NBL10	3,1250 % Sirius XM Radio Inc. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 94,574	17.100,44	0,03
US82967NBJ63	4,0000 % Sirius XM Radio Inc. Notes 21/28 144A		USD	200.000	0	0	% 93,183	168.489,29	0,28
US85207UAK16	7,6250 % Sprint Corp. Notes 18/26		USD	200.000	0	0	% 104,435	188.834,83	0,32
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies Inc. Notes 19/27 144A		USD	30.000	0	0	% 98,965	26.841,61	0,05
US853496AH04	3,3750 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 20/31 144A		USD	80.000	0	0	% 85,410	61.773,80	0,10
US86614RAN70	5,2500 % Summit Materials LLC/Su.M.Fin. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 97,315	43.990,15	0,07
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. Notes 18/28		USD	20.000	0	0	% 99,953	18.073,05	0,03
US86765LAT44	4,5000 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. Notes 20/29		USD	40.000	0	0	% 93,645	33.864,93	0,06
US87470LAG68	6,0000 % Tallgrass Ener.Prt.LP/Fin.Corp Notes 20/27 144A		USD	20.000	0	0	% 97,915	17.704,55	0,03
US87470LAJ08	6,0000 % Tallgrass Ener.Prt.LP/Fin.Corp Notes 20/30 144A		USD	40.000	0	0	% 93,299	33.739,81	0,06
US87612BBQ41	5,5000 % Targa Resources Part.LP./Fin. Notes 19/30		USD	140.000	0	0	% 100,234	126.867,01	0,21
US87724RAJ14	5,1250 % Taylor Morrison Communit.Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 97,035	43.863,57	0,07
US87901JAH86	5,0000 % TEGNA Inc. Notes 19/29		USD	50.000	0	0	% 91,750	41.474,55	0,07
US88033GDB32	5,1250 % Tenet Healthcare Corp. Notes 22/27		USD	80.000	80.000	0	% 98,067	70.927,91	0,12
US88104LAE39	5,0000 % TerraForm Power Operating LLC Notes 17/28 144A		USD	50.000	0	0	% 97,561	44.101,35	0,07
US88104LAG86	4,7500 % TerraForm Power Operating LLC Notes 19/30 144A		USD	50.000	0	0	% 93,994	42.488,70	0,07
US109696AA22	4,6250 % The Brink's Co. Notes 17/27 144A		USD	30.000	0	0	% 96,362	26.135,61	0,04
US382550BG56	4,8750 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 17/27		USD	20.000	0	0	% 96,755	17.494,86	0,03
US382550BJ95	5,2500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 21/31		USD	50.000	0	0	% 91,375	41.305,04	0,07
US87264ABT16	2,8750 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/31		USD	60.000	0	0	% 88,116	47.798,16	0,08

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US87264ACW36	5,6500 % T-Mobile USA Inc. Notes 22/53		USD	400.000	800.000	400.000	% 104,717	378.687,28	0,64
US893647BL01	5,5000 % Transdigm Inc. Notes 19/27		USD	160.000	0	0	% 98,289	142.176,66	0,24
US98310WAS70	6,6250 % Travel + Leisure Co. Notes 20/26 144A		USD	50.000	0	0	% 100,500	45.429,89	0,08
US89469AAD63	4,0000 % TreeHouse Foods Inc. Notes 20/28		USD	50.000	0	0	% 89,300	40.367,06	0,07
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies Inc. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 103,235	46.666,21	0,08
US910047AK50	4,8750 % United Airlines Holdings Inc. Notes 19/25		USD	30.000	0	0	% 99,580	27.008,41	0,05
US90932LAH06	4,6250 % United Airlines Inc. Notes 21/29 144A		USD	60.000	0	0	% 93,770	50.865,20	0,09
US914906AU68	6,6250 % Univision Communications Inc. Notes 20/27 144A		USD	200.000	0	0	% 99,955	180.734,29	0,30
US90290MAD39	4,7500 % US Foods Inc. Notes 21/29 144A		USD	25.000	0	0	% 94,984	21.468,31	0,04
US92047WAG69	3,6250 % Valvoline Inc. Notes 21/31 144A		USD	50.000	0	0	% 85,563	38.678,01	0,07
US92328MAB90	4,1250 % Venture Global Calcasieu Pass Notes 21/31 144A		USD	90.000	0	0	% 88,520	72.026,04	0,12
US92346LAE39	7,5000 % Veritas US Inc./Bermuda Ltd. Notes 20/25 144A		USD	20.000	0	0	% 82,551	14.926,41	0,03
US92660FAN42	3,6250 % Videotron Ltd./Vidéotron Ltée Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 91,290	24.759,97	0,04
US92735LAA08	6,7500 % Vine Energy Holdings LLC Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 100,624	27.291,70	0,05
US91832VAA26	5,0000 % VOC Escrow Ltd. Notes 18/28 144A		USD	20.000	0	0	% 96,111	17.378,27	0,03
US947075AU14	8,6250 % Weatherford International Ltd. Notes 21/30 144A		USD	30.000	0	0	% 103,880	28.174,67	0,05
US95081QAN43	7,1250 % Wesco Distribution Inc. Notes 20/25 144A		USD	50.000	0	0	% 100,824	45.576,53	0,08
US95081QAP90	7,2500 % Wesco Distribution Inc. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 103,035	46.575,90	0,08
US958667AC17	4,3000 % Western Midstream Operating LP Notes 20/30		USD	150.000	0	0	% 93,829	127.243,56	0,21
US96950GAE26	4,6250 % Williams Scotsman Intl Inc. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 94,272	42.614,73	0,07
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas LLC/Cap. Corp. Notes 15/25 144A		USD	17.000	0	23.000	% 99,435	15.282,48	0,03
US98421MAB28	5,5000 % Xerox Holdings Corp. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 90,378	40.854,17	0,07
US988498AP63	4,6250 % Yum! Brands, Inc. Notes 21/32		USD	80.000	0	0	% 93,885	67.903,44	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere								45.854,61	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								45.854,61	0,08
USD								45.854,61	0,08
US50212YAD67	4,0000 % LPL Holdings Inc. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 92,393	33.412,24	0,06
US70137WAG33	4,5000 % Parkland Corp. Notes 21/29 144A		USD	15.000	0	0	% 91,750	12.442,37	0,02
Wertpapier-Investmentanteile								9.925.705,87	16,69
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								841.183,20	1,41
EUR								841.183,20	1,41
DE000DK0LMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	8.360	0	0	EUR 100,620	841.183,20	1,41
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								9.084.522,67	15,28
EUR								7.832.710,00	13,18
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	83.000	140.000	57.000	EUR 94,370	7.832.710,00	13,18
USD								1.251.812,67	2,10
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.		ANT	14.000	0	0	USD 24,295	307.503,84	0,52
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares		ANT	10.000	33.000	34.100	USD 104,450	944.308,83	1,58
Summe Wertpapiervermögen								EUR 50.664.152,38	85,31
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 25				17.539,23	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 9				-6.125,00	-0,01
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 17.539,23	0,03
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 24		XCBT	USD	2.800.000				144.960,69	0,24
Summe Zins-Derivate								EUR 144.960,69	0,24
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen								490.961,96	0,83

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
USD/EUR 22.200.000,00		OTC						490.961,96	0,83	
Summe Devisen-Derivate							EUR	490.961,96	0,83	
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)										
Protection Buyer										
CDS 254900GSSIL471JOBYY43 / CITIGLMD_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-18.986,19	-0,03	
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / GOLDMANS_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-10.930,51	-0,02	
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-10.930,51	-0,02	
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	800.000				28.190,91	0,05	
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	1.200.000				68.598,65	0,12	
CDS 54930000QCVSQGPGDT58 / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	1.200.000				-33.584,85	-0,06	
CDS 54930000QCVSQGPGDT58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	600.000				-16.792,42	-0,03	
CDS 54930000QCVSQGPGDT58 / WMEM841732 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-22.389,89	-0,04	
CDS AMK/TH_Thailand/1.00/20280620/USD/SN / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	600.000				-14.494,71	-0,02	
CDS CDX.NA.HY. S40 V2 5Y / BOFASECEUR 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-45.566,71	-0,08	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2028		OTC	EUR	1.200.000				-95.004,55	-0,16	
Protection Seller										
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / GOLDMANS_FRA 20.06.2027		OTC	USD	-800.000				-28.190,91	-0,05	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2028		OTC	EUR	-1.700.000				134.589,78	0,23	
Summe Swaps							EUR	-65.491,91	-0,11	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	6.605.860,40			%	100,000	6.605.860,40	11,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	133.888,91			%	100,000	17.962,99	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	290.126,38			%	100,000	25.763,13	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	10,00			%	100,000	2,30	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	15.961,88			%	100,000	1.443,19	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	4.137,46			%	100,000	2.551,82	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	10.840,79			%	100,000	7.403,77	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	7.533,36			%	100,000	8.094,21	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	18.974,91			%	100,000	21.855,21	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	7.932,24			%	100,000	918,08	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	135.933,34			%	100,000	33.890,14	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	4.193.996,00			%	100,000	26.793,56	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	144,00			%	100,000	82,48	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	20.348,09			%	100,000	13.942,78	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	740.121,07			%	100,000	669.126,72	1,12
Summe Bankguthaben²⁾							EUR	7.435.690,78	12,50	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	7.435.690,78	12,50	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	511.359,61				511.359,61	0,86	
Dividendenansprüche			EUR	17.118,64				17.118,64	0,03	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	242.916,57				242.916,57	0,41	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	935,52				935,52	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	2.831,98				2.831,98	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	520.000,00				520.000,00	0,88	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.295.162,32	2,18	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.637,16				-1.637,16	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-61.936,86				-61.936,86	-0,10	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-520.000,00				-520.000,00	-0,88	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-583.574,02	-0,98	
Fondsvermögen							EUR	59.399.401,43	100,00	
Umlaufende Anteile							STK	1.523.824,000		
Anteilwert							EUR	38,98		

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34440	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,01100	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74595	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	221
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	2030
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	1270
CAD				
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK	0	620
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	785
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CLB	STK	0	491
CHF				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK	0	113
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	33
EUR				
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	1144
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	4080
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	1080
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	16.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	0	96
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	953
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	1361
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	5.640
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC Reg.Shares	STK	0	380
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	425
GB00BP9LHF23	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	823
HKD				
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	0	1.779
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares	STK	0	2.225
JPY				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	300	800
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	300
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	300	300
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	300	300
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	600
NOK				
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.200
SEK				
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	0	3.574
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK	0	2.077
SE0000825820	Orron Energy AB Namn-Aktier	STK	0	210
USD				
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	8.903
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares CLA	STK	0	1.158
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	0	960
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	0	505
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	462
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	597
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	1.640
US23345M1071	DT Midstream Inc. Reg.Shares	STK	0	118
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc. Reg.Shares	STK	0	21

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK	0	954
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	0	2.025
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	5.130
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	355
US4932671088	Keycorp Reg.Shares	STK	0	1.307
US5341871094	Lincoln National Corp. Reg.Shares	STK	0	220
US55261F1049	M&T Bank Corp. Reg.Shares	STK	0	177
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	1.712
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK	0	275
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	0	593
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.337
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	216
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	0	15.20
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	0	602
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	400
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	650
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.870
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	0	1.970
US9478901096	Webster Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	237
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	655
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares	STK	0	70
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1TNDK2	10,8970 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR	300.000	300.000
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR	150.000	150.000
XS2625968776	3,6250 % BMW Finance N.V. MTN 23/35	EUR	425.000	425.000
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR	300.000	400.000
XS2582814039	3,7500 % British Telecommunications PLC MTN 23/31	EUR	375.000	375.000
ES0840609038	3,6250 % Caixabank S.A. FLR Pref.Sec 21/Und.	EUR	0	400.000
FR001400HU68	3,7500 % Carrefour S.A. MTN 23/30	EUR	300.000	300.000
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR	0	100.000
XS2189784288	6,1250 % Commerzbank AG FLR Nachr.Anl. 20/Und.	EUR	0	600.000
FR001400F067	7,2500 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	200.000	200.000
DE000DL19VZ9	4,6250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 21/Und.	EUR	0	200.000
FR001400EFQ6	7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 22/Und.	EUR	0	400.000
FR0013534351	2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2589260996	4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 23/43	EUR	525.000	525.000
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2634616572	3,6250 % Enxsis Holding N.V. MTN 23/34	EUR	200.000	200.000
FR001400F1I9	4,0000 % Engie S.A. MTN 23/35	EUR	200.000	200.000
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR	300.000	300.000
XS2627121259	4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29	EUR	225.000	225.000
BE0002964451	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/31	EUR	300.000	300.000
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	250.000	250.000
FR0010014845	6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33	EUR	0	100.000
XS2704918478	4,8750 % H&M Finance B.V. MTN 23/31	EUR	250.000	250.000
HK0000895893	3,8750 % Hong Kong MTN 23/25	EUR	100.000	100.000
FR001400M998	4,7500 % IMERYS S.A. Obl. 23/29	EUR	600.000	600.000
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28	EUR	350.000	350.000
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	0	250.000
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31	EUR	300.000	300.000
XS2626007939	4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35	EUR	200.000	200.000
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30	EUR	200.000	200.000
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
FR001400I5S6	3,5000 % Legrand S.A.Obl. 23/29	EUR	200.000	200.000
BE6343825251	3,8750 % Lonza Finance International NV Notes 23/33	EUR	100.000	100.000
FR001400HJE7	3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 23/25	EUR	400.000	400.000
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31	EUR	250.000	250.000
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29	EUR	250.000	250.000
XS2717310945	3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 23/35	EUR	300.000	300.000
XS2488809612	4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2337349265	8,2520 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S	EUR	0	100.000
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR	0	100.000
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28	EUR	350.000	350.000
XS2577396430	4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2332889778	4,2500 % Rakuten Group Inc. FLR Notes 21/Und. Reg.S	EUR	0	600.000
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumänien MTN 22/29 Reg.S	EUR	425.000	425.000
XS2610236445	4,1250 % Republik Zypern MTN 23/33	EUR	250.000	250.000
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	100.000
XS2589790109	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/31	EUR	400.000	400.000
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43	EUR	600.000	600.000
FR001400F877	7,8750 % Société Générale S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	300.000	300.000
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	100.000
XS2618731256	4,8740 % Standard Chartered PLC FLR MTN 23/31	EUR	350.000	350.000
XS2613209670	4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 23/33	EUR	225.000	225.000
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR	0	800.000
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Secs 14/Und.	EUR	0	200.000
XS1739839998	5,3750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2599156192	5,5000 % Var Energi ASA MTN 23/29	EUR	225.000	225.000

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2535725159	4,6250 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/32	EUR	200.000	200.000
XS2187689034	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2671621402	3,8750 % Volvo Treasury AB MTN 23/26	EUR	275.000	275.000
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27	EUR	175.000	175.000
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
USD				
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Operating L.P. Notes 19/29	USD	0	50.000
USF2893TAM83	5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 14/Und. R.S	USD	0	400.000
US29336UAG22	5,4500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 17/47	USD	0	20.000
US337932AH00	4,1500 % FirstEnergy Corp. Notes S.B 17/27	USD	0	60.000
US337932AC13	7,3750 % FirstEnergy Corp. Notes S.C 01/31	USD	0	60.000
US337932AJ65	5,3500 % FirstEnergy Corp. Notes S.C 17/47	USD	0	20.000
US013817AJ05	5,9000 % Howmet Aerospace Inc. Notes 07/27	USD	0	50.000
US465131XM88	2,5000 % Israel Bonds 20/30	USD	0	300.000
US156700AM80	7,6000 % Lumen Technologies Inc. Notes S.P 09/39	USD	0	30.000
US55342UAH77	5,0000 % MPT Oper.Partn. LP./Fin.Corp. Notes 17/27	USD	0	30.000
USG67744AA34	5,1250 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 21/26 Reg.S	USD	0	200.000
USJ6S87BAA66	5,1250 % Rakuten Group Inc. FLR Nts 21/Und. Reg.S	USD	0	200.000
XSI207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S	USD	0	200.000
US83367TBV08	7,3750 % Société Générale S.A. FLR Nts 18/Und. 144A	USD	0	400.000
USH3698DBZ62	7,2500 % UBS Group AG FLR Bds 18/Und. Reg.S	USD	0	200.000
CH0400441280	5,0000 % UBS Group AG Var. Anl. 18/Und.	USD	0	200.000
XS2574267345	6,7500 % Ungarn Notes 23/52 Reg.S	USD	200.000	200.000
US984121CQ49	4,6250 % Xerox Corp. Notes 17/23	USD	0	5.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.073	8.073
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1886478806	5,6250 % AEGON Ltd. FLR Notes 19/Und.	EUR	0	200.000
XS2310945048	5,7500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 21/Und.	EUR	0	200.000
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 18/Und.	EUR	0	200.000
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29	EUR	425.000	425.000
XS2623668634	3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26	EUR	425.000	425.000
XSI758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2673437484	4,3890 % East Japan Railway Co. MTN 23/43	EUR	150.000	150.000
BE6343437255	6,7500 % Ethias Vie Notes 23/33	EUR	500.000	500.000
XS2624938739	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 23/32	EUR	250.000	250.000
XSI888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2728560959	4,5000 % JDE Peet's N.V. MTN 23/34	EUR	300.000	300.000
XS2726263911	4,1250 % McDonald's Corp. MTN 23/35	EUR	300.000	300.000
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S	EUR	200.000	300.000
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2552369469	4,6250 % Redeia Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	0	225.000
USD				
XSI892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23	USD	0	200.000
US023771S586	11,7500 % American Airlines Inc. Notes 20/25 144A	USD	0	200.000
US03966VAA52	6,1250 % Arconic Corp. Notes 20/28 144A	USD	0	50.000
US73179PAM86	5,7500 % Avient Corp. Notes 20/25	USD	0	30.000
US11284DAC92	4,5000 % Brook.P.REIT Inc./BPR C./N./GGS Notes 21/27 144A	USD	0	20.000
US1248EPBX05	5,0000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. Notes 17/28 144A	USD	0	300.000
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings LLC Notes 18/28 144A	USD	0	200.000
US126307BA42	5,7500 % CSC Holdings LLC Notes 19/30 144A	USD	0	200.000
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS Corp. Notes 20/28	USD	0	180.000
USP3579ECR64	7,0500 % Dominikanische Republik Bonds 23/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
US35640YAF43	7,6250 % Freedom Mortgage Corp. Notes 20/26 144A	USD	0	20.000
US35640YAG26	6,6250 % Freedom Mortgage Corp. Notes 21/27 144A	USD	0	20.000
US35671DCG88	4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. Notes 20/28	USD	0	200.000
US35671DCH61	4,6250 % Freeport-McMoRan Inc. Notes 20/30	USD	0	80.000
US404119BR91	5,3750 % HCA Inc. Notes 15/25	USD	0	60.000
US404119CA57	3,5000 % HCA Inc. Notes 20/30	USD	0	50.000
US44267DAF42	4,3750 % Howard Hughes Corp. Notes 21/31 144A	USD	0	50.000
US45031UCG40	4,2500 % iStar Inc. Notes 19/25	USD	0	50.000
US550241AA19	5,3750 % Lumen Technologies Inc. Notes 21/29 144A	USD	0	60.000
US55342UAJ34	4,6250 % MPT Oper.Partn. LP./Fin.Corp. Notes 19/29	USD	0	30.000
US55342UAM62	3,5000 % MPT Oper.Partn. LP./Fin.Corp. Notes 20/31	USD	0	30.000
US626717AN25	6,3750 % Murphy Oil Corp. Notes 21/28	USD	0	30.000
US78442FET12	6,1250 % Navient Corp. MTN 14/24	USD	0	25.000
US674599DL68	6,6000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/46	USD	0	60.000
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance Corp. Notes 19/28	USD	0	35.000
US682691AA80	4,0000 % OneMain Finance Corp. Notes 20/30	USD	0	80.000
US682691AC47	3,8750 % OneMain Finance Corp. Notes 21/28	USD	0	50.000
US715638AS19	7,3500 % Peru Bonds 05/25	USD	0	200.000
US72147KAF57	4,2500 % Pilgrim's Pride Corp. Notes 21/31 144A	USD	0	50.000
US75606DAL55	5,7500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp Notes 21/29 144A	USD	0	20.000
US75606DAQ43	5,2500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp Notes 22/30 144A	USD	0	20.000
US698299BV52	6,8530 % Republik Panama Bonds 23/54	USD	200.000	200.000
US900123DG28	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/33	USD	200.000	200.000
US74841CAA99	3,6250 % Rocket Mortgage LLC/Co-Issuer Notes 20/29 144A	USD	0	60.000

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US78410GAG91	3,1250 % SBA Communications Corp. Notes 21/29	USD	0	50.000
US44106MAX02	3,9500 % Service Properties Trust Notes 17/28	USD	0	60.000
US44106MBB72	4,9500 % Service Properties Trust Notes 19/29	USD	0	60.000
US81761LAA08	7,5000 % Service Properties Trust Notes 20/25	USD	0	30.000
US85207UAF21	7,8750 % Sprint Corp. Notes 14/23	USD	0	100.000
US88033GDD97	4,6250 % Tenet Healthcare Corp. Notes 19/24	USD	50.000	50.000
US88033GDC15	4,6250 % Tenet Healthcare Corp. Notes 19/24 144A	USD	0	50.000
US88033GDA58	5,1250 % Tenet Healthcare Corp. Notes 19/27 144A	USD	0	80.000
US00101JAH95	4,1250 % The ADT Security Corp. Notes 13/23	USD	0	50.000
US88947EAT73	4,3500 % Toll Brothers Finance Corp. Notes 18/28	USD	0	40.000
USH3698DDA93	5,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/Und. Reg.S	USD	0	200.000
US91327BAB62	4,7500 % Uniti G.LP/G.F.19 Inc./CSL LLC Notes 21/28 144A	USD	0	20.000
US92343EAH53	5,2500 % Verisign Inc. Notes 15/25	USD	0	50.000
US92343VGN82	2,3550 % Verizon Communications Inc. Notes 21/32	USD	0	108.000
US92564RAB15	4,6250 % VICI Prop.LP./VICI Nt.Co.Inc. Notes 19/29 144A	USD	0	80.000
US92564RAD70	3,7500 % VICI Prop.LP./VICI Nt.Co.Inc. Notes 20/27 144A	USD	0	20.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs CLB	STK	0	873
CHF				
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	10
SEK				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	339
SE0020050425	Boliden AB Reg.Redemption Shares	STK	339	339
USD				
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	350
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US1729673418	6,8750 % Citigroup Inc. Dep.Shs.r.1/1000 6,875% Pfd.K	STK	0	10.000
Andere Wertpapiere				
AUD				
AU0000303125	Treasury Wine Estates Ltd Anrechte	STK	84	84
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.207	8.207
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0514695690	xtrackers MSCI China 1C	ANT	130.000	130.000
USD				
IE00B4PY7Y77	iShsll-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	17.000	58.000
LU2456436083	xtrackers MSCI China Act.au Port. 1D Dis.	ANT	240.000	240.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))	EUR	76.843
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	26.393
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	82.935
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	69.605
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	120
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	3.080
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	3.367
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	855
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	975

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.887
CAD/EUR	EUR	1.721
CHF/EUR	EUR	3.896
GBP/EUR	EUR	9.149
JPY/EUR	EUR	4.861
JPY/USD	EUR	892
NOK/EUR	EUR	1.787
NZD/USD	EUR	1.759
SEK/EUR	EUR	637
USD/EUR	EUR	129.167
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.242
CAD/EUR	EUR	2.046
CHF/EUR	EUR	4.442
GBP/EUR	EUR	10.597
JPY/EUR	EUR	5.690
JPY/USD	EUR	892
NOK/EUR	EUR	1.802
NZD/USD	EUR	1.172
SEK/EUR	EUR	741
USD/EUR	EUR	110.425
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps		
(Erhalten/Zahlen)	EUR	3.579
(Basiswert(e): IRS 4.258% USD / SOFR USD, IRS SOFR USD / 3.234% USD)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:		
(Basiswert(e): CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85, CDS CDX.NA.HY. S40 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y)	EUR	8.296
Protection Seller:		
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y)	EUR	6.465
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	2.493
(Basiswert(e): 1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82, 2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S, 2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und., 4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S, 4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35, 4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28, 4,7500 % PCF GmbH Notes 21/26 Reg.S, 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 5,8750 % HCA Inc. Notes 19/29, 6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und., 7,3750 % Société Générale S.A. FLR Nts 18/Und. 144A, 7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und., Nestlé S.A. Namens-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,04 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 40.054 Euro.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		58.364.666,77
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.154.058,86
2	Zwischenausschüttung(en)	-1.148.285,38
3	Mittelzufluss (netto)	-1.541.992,47
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 3.413.225,57
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 3.413.225,57
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.955.218,04
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	21.027,26
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	4.858.044,11
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	45.109,31
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.064.726,79
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		59.399.401,43

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	62.403.424,30	42,91
31.12.2021	67.737.582,84	42,83
31.12.2022	58.364.666,77	37,29
31.12.2023	59.399.401,43	38,98

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	18.360,05	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	489.394,97	0,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	215.375,94	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.492.719,73	0,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	129.833,58	0,09
davon Negative Einlagezinsen	-102,72	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	129.936,30	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	321.093,84	0,21
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	149,12	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	149,12	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.753,88	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-2.753,88	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-93.739,84	-0,06
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-81.850,88	-0,05
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-11.888,96	-0,01
10. Sonstige Erträge	83.006,12	0,05
davon Kompensationszahlungen	5.953,88	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	36.486,33	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	39.836,23	0,03
Summe der Erträge	2.653.439,63	1,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.513,48	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-659.526,57	-0,43
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-115.328,43	-0,08
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-49,18	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.910,49	-0,01
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-1.341,17	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-8.267,30	-0,01
davon Kostenpauschale	-91.760,29	-0,06
Summe der Aufwendungen	-787.368,48	-0,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.866.071,15	1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	7.318.224,91	4,80
2. Realisierte Verluste	-7.436.088,05	-4,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-117.863,14	-0,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.748.208,01	1,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	45.109,31	0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.064.726,79	2,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.109.836,10	2,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.858.044,11	3,19

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.651.846,18	1,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.748.208,01	1,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.124.139,05	1,39
III. Gesamtausschüttung¹⁾	2.275.915,14	1,49
1. Zwischenausschüttung ²⁾	1.148.285,38	0,75
2. Endausschüttung ³⁾	1.127.629,76	0,74

Umlaufende Anteile: Stück 1.523.824

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Zwischenausschüttung am 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 11. August 2023.

³⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

36.838.795,38

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	520.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	520.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	520.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

30% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 40% ICE BofA Euro High Yield Index in EUR, 30% STOXX® Global Select Dividend 100 Net Return in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,22%
größter potenzieller Risikobetrag 5,10%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,52%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatfreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

184,09%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	149,12
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	49,18
Umlaufende Anteile	STK	1.523.824
Anteilwert	EUR	38,98

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,35%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

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

Deka-Absolute Return Defensiv	0,19
In.M.I. Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	0,39
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsll-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
xtrackers MSCI China 1C	0,40
xtrackers MSCI China Actua Port. 1D Dis.	0,03

Wesentliche sonstige Erträge

Kompensationszahlungen	EUR	5.953,88
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	36.486,33
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	39.836,23

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	49,18
EMIR-Kosten	EUR	13.910,49
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.341,17
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	8.267,30
Kostenpauschale	EUR	91.760,29

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 77.052,90

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deko-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deko-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deko-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deko Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung
davon feste Vergütung
davon variable Vergütung

EUR	57.636.189,51
EUR	43.854.381,97
EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer
weitere Risk Taker
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker

EUR	11.962.579,80
EUR	2.094.112,05
EUR	1.991.350,34
EUR	387.352,00
EUR	7.489.765,41

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deko-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
	151,29	100,00
	49,92	33,00
	49,92	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 26. März 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Naspa-Fonds Ausschüttung Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Naspa-Fonds Ausschüttung Plus unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. März 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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

Überreicht durch:

Nassauische Sparkasse
Rheinstraße 42-46
65185 Wiesbaden
Deutschland



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

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

 **Finanzgruppe**