

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).

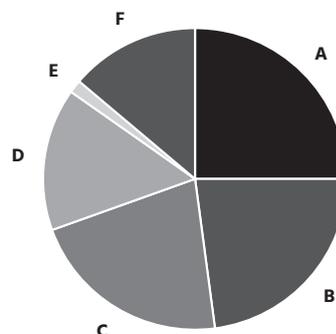
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen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



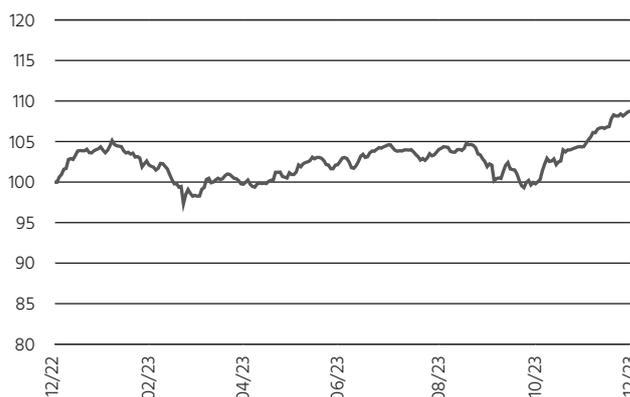
A	Wertpapiere mit bes. Merkmalen	25,0%
B	Renten	22,9%
C	Aktien	21,6%
D	Rentenfonds	15,3%
E	Gemischte Fonds	1,4%
F	Barreserve, Sonstiges	13,8%

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								24.631.246,34	41,51
Aktien								12.666.408,83	21,42
EUR								1.755.234,06	2,98
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		215	0	0	EUR 39,350	8.460,25	0,01
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.460	0	0	EUR 26,035	38.011,10	0,06
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		509	0	0	EUR 241,750	123.050,75	0,21
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		1.546	0	0	EUR 19,140	29.590,44	0,05
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		2.730	0	0	EUR 29,495	80.521,35	0,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		380	380	0	EUR 101,040	38.395,20	0,06
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		280	0	0	EUR 34,190	9.573,20	0,02
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		845	0	0	EUR 32,450	27.420,25	0,05
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		911	0	0	EUR 58,720	53.493,92	0,09
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		1.390	0	0	EUR 45,000	62.550,00	0,11
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares ClA	STK		226	0	0	EUR 41,800	9.446,80	0,02
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		505	0	0	EUR 18,510	9.347,55	0,02
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		809	0	0	EUR 13,635	11.030,72	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		300	0	0	EUR 37,920	11.376,00	0,02
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		130	0	0	EUR 37,500	4.875,00	0,01
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		170	170	0	EUR 80,920	13.756,40	0,02
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		90	0	0	EUR 64,840	5.835,60	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		160	0	0	EUR 72,680	11.628,80	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		8.428	356	1	EUR 11,870	100.040,36	0,17
PJTMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Açções Nominativas	STK		376	0	0	EUR 23,080	8.678,08	0,01
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB	STK		334	0	0	EUR 18,020	6.018,68	0,01
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares CLB	STK		425	0	0	EUR 45,390	19.290,75	0,03
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		150	150	0	EUR 376,200	56.430,00	0,10
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		394	32	1	EUR 36,020	14.191,88	0,02
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		130	0	0	EUR 39,520	5.137,60	0,01
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares CLB	STK		120	0	0	EUR 39,400	4.728,00	0,01
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		200	0	0	EUR 46,430	9.286,00	0,02
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		285	0	0	EUR 84,320	24.031,20	0,04
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		130	0	0	EUR 56,920	7.399,60	0,01
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		488	0	0	EUR 14,900	7.271,20	0,01
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		20.000	0	0	EUR 13,450	269.000,00	0,45
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		800	0	0	EUR 40,980	32.784,00	0,06
FR0000120578	Sanoŷ S.A. Actions Port.	STK		1.421	0	0	EUR 89,770	127.563,17	0,21
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		326	0	0	EUR 35,890	11.700,14	0,02
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		2.742	0	0	EUR 21,240	58.240,08	0,10
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		731	0	0	EUR 12,595	9.206,95	0,02
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		1.596	0	0	EUR 7,534	12.024,26	0,02
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		2.750	2.750	0	EUR 61,650	169.537,50	0,29
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		748	0	0	EUR 34,360	25.701,28	0,04
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		6.000	0	0	EUR 28,620	171.720,00	0,29
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		500	500	0	EUR 113,780	56.890,00	0,10
AUD								433.628,79	0,72
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		6.393	0	0	AUD 50,410	198.764,09	0,33
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		644	0	0	AUD 23,400	9.294,33	0,02
AU0000003078	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.860	0	0	AUD 16,110	18.480,98	0,03
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		2.367	0	0	AUD 29,020	42.365,49	0,07
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		3.120	0	0	AUD 3,560	6.850,48	0,01
AU0000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CDIs:1 Fgn Ex.NYSE	STK		508	508	0	AUD 60,740	19.030,71	0,03
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		455	0	0	AUD 135,660	38.069,72	0,06
AU000000STO6	Santos Ltd. Reg.Shares	STK		3.967	0	0	AUD 7,600	18.594,83	0,03
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		519	0	0	AUD 32,080	10.268,77	0,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK		790	0	0	AUD 10,780	5.252,46	0,01
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		1.580	0	0	AUD 57,040	55.584,43	0,09
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		578	0	0	AUD 31,060	11.072,50	0,02
CAD								280.077,69	0,46
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		243	0	0	CAD 51,800	8.596,63	0,01
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares ClA	STK		71	0	0	CAD 140,610	6.818,15	0,01
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		663	0	0	CAD 54,280	24.577,94	0,04
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK		342	0	0	CAD 43,610	10.186,02	0,02
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		404	0	0	CAD 39,320	10.848,93	0,02
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares	STK		120	0	0	CAD 89,960	7.372,64	0,01
CA5503721063	Lundin Mining Corp. Reg.Shares	STK		874	0	0	CAD 10,830	6.464,46	0,01
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK		341	0	0	CAD 78,790	18.349,22	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		2.716	0	0	CAD 29,220	54.200,36	0,09
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 55,190	15.076,92	0,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		1.300	0	0	CAD 74,810	66.419,44	0,11
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		819	0	0	CAD 68,120	38.102,26	0,06
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		474	0	0	CAD 23,570	7.630,10	0,01

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 *)
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares		STK	250	200	0	CAD 31,830	5.434,62	0,01
CHF								794.520,42	1,34
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	2.264	0	0	CHF 37,240	90.588,22	0,15
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien		STK	246	0	0	CHF 41,250	10.902,97	0,02
CH0012410517	Báloise Holding AG Namens-Aktien		STK	74	0	0	CHF 131,500	10.455,46	0,02
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien		STK	13	0	0	CHF 678,000	9.470,19	0,02
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	691	0	0	CHF 65,940	48.956,75	0,08
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	72	0	0	CHF 288,700	22.333,92	0,04
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.500	1.500	3.429	CHF 97,090	156.477,31	0,26
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	2.698	0	0	CHF 84,210	244.113,18	0,41
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	539	540	1	CHF 26,890	15.572,75	0,03
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	250	250	0	CHF 72,180	19.388,42	0,03
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	420	0	0	CHF 94,520	42.653,89	0,07
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	41	0	0	CHF 504,200	22.211,22	0,04
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	216	0	0	CHF 436,900	101.396,14	0,17
DKK								48.830,23	0,09
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A		STK	4	0	0	DKK 11.990,000	6.434,47	0,01
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	7	0	0	DKK 12.145,000	11.405,90	0,02
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	133	0	0	DKK 850,000	15.167,17	0,03
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	126	0	0	DKK 936,000	15.822,69	0,03
GBP								1.443.718,77	2,44
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	6.945	0	0	GBP 20,005	160.024,34	0,27
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	525	0	0	GBP 16,900	10.219,30	0,02
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	4.440	0	0	GBP 11,070	56.611,65	0,10
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	230	0	0	GBP 23,000	6.093,00	0,01
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	1.080	1.080	0	GBP 54,160	67.371,72	0,11
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	110	0	0	GBP 57,800	7.323,11	0,01
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	63.000	15.000	0	GBP 4,747	344.420,70	0,58
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	1.320	0	0	GBP 18,105	27.526,29	0,05
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	2.729	0	0	GBP 2,446	7.688,38	0,01
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	550	0	0	GBP 15,395	9.752,54	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	4.558	0	0	GBP 10,590	55.596,25	0,09
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	907	0	0	GBP 9,674	10.106,22	0,02
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	1.000	0	0	GBP 54,400	62.657,65	0,11
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	2.710	0	0	GBP 31,070	96.980,80	0,16
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	4.576	0	0	GBP 58,600	308.858,00	0,52
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	1.230	0	0	GBP 10,770	15.257,94	0,03
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	720	0	0	GBP 6,834	5.667,38	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	10.760	0	0	GBP 2,897	35.903,43	0,06
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	1.240	0	0	GBP 11,810	16.867,35	0,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	3.169	0	0	GBP 38,025	138.792,72	0,23
HKD								67.272,48	0,12
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	2.656	0	0	HKD 39,200	12.050,30	0,02
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings Ltd Reg.Shares		STK	500	0	0	HKD 43,200	2.499,99	0,00
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.964	0	0	HKD 24,050	5.466,89	0,01
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units		STK	4.000	0	0	HKD 9,320	4.314,79	0,01
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.836	0	0	HKD 5,980	9.576,25	0,02
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.717	0	0	HKD 45,250	8.992,34	0,02
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.603	0	0	HKD 8,490	4.523,06	0,01
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	1.927	0	0	HKD 84,450	18.834,98	0,03
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	HKD 8,760	1.013,88	0,00
JPY								1.549.299,33	2,63
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares		STK	500	300	0	JPY 5.236,000	16.725,23	0,03
JP3102000001	Aisin Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 4.933,000	9.454,42	0,02
JP3112000006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	1.700	300	0	JPY 1.039,000	11.284,10	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	2.600	300	0	JPY 1.686,000	28.004,86	0,05
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares		STK	1.100	300	0	JPY 5.840,000	41.040,06	0,07
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2.250,500	4.313,23	0,01
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	300	0	JPY 4.272,000	32.750,27	0,06
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 23.380,000	44.809,30	0,08
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	5.100	0	JPY 1.466,000	67.432,44	0,11
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2.111,500	4.046,83	0,01
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1.816,000	3.480,48	0,01
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	2.000	300	0	JPY 5.767,000	73.685,56	0,12
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	1.800	300	0	JPY 3.645,000	41.915,29	0,07
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	900	300	0	JPY 2.356,500	13.549,16	0,02
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares		STK	900	300	0	JPY 5.800,000	33.348,24	0,06
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	2.300	300	0	JPY 4.486,000	65.915,80	0,11
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	300	0	JPY 2.066,000	15.838,50	0,03
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares		STK	2.800	2.400	0	JPY 2.058,000	36.813,39	0,06
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 3.349,000	6.418,58	0,01
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	2.600	300	0	JPY 1.999,000	33.203,86	0,06
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.400	300	0	JPY 5.298,000	81.231,71	0,14
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 4.182,000	8.015,08	0,01
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 4.517,000	8.657,13	0,01
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	1.000	300	0	JPY 5.546,000	35.430,91	0,06
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1.685,500	3.230,37	0,01
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	300	0	JPY 7.359,000	61.117,36	0,10
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 8.014,000	15.359,36	0,03

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 *)
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	45,950	44,412	0	JPY 172,300	50,579,35	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 4,371,000	8,377,31	0,01
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1,898,500	3,638,60	0,01
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares		STK	500	300	0	JPY 10,550,000	33,699,61	0,06
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1,220,000	2,338,21	0,00
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 543,000	1,040,70	0,00
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2,945,000	5,644,29	0,01
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 5,813,000	11,141,00	0,02
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2,796,000	5,358,72	0,01
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2,110,500	4,044,91	0,01
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	300	0	JPY 2,032,500	9,089,31	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	1,300	300	0	JPY 3,132,000	26,011,63	0,04
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 936,600	1,795,06	0,00
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	3,300	300	0	JPY 1,759,500	37,094,17	0,06
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	800	300	0	JPY 6,896,000	35,244,36	0,06
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 4,246,000	8,137,74	0,01
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	600	300	0	JPY 4,822,000	18,483,36	0,03
JP3518000009	The Chiba Bank Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1,018,500	1,952,02	0,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2,700	300	0	JPY 3,529,000	60,872,04	0,10
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	900	700	0	JPY 25,255,000	145,208,59	0,24
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 3,238,000	6,205,84	0,01
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 1,801,000	3,451,73	0,01
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	13,300	300	0	JPY 2,590,500	220,108,92	0,37
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 8,308,000	15,922,83	0,03
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares		STK	500	300	0	JPY 7,548,000	24,110,39	0,04
JP3944130008	USX Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 2,836,000	5,435,38	0,01
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	900	900	0	JPY 1,259,500	7,241,74	0,01
NOK								34.137,23	0,06
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	367	0	0	NOK 296,000	9,646,49	0,02
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	230	0	0	NOK 184,800	3,774,34	0,01
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	1,195	0	0	NOK 78,680	8,349,18	0,01
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	600	0	0	NOK 117,200	6,244,39	0,01
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	190	0	0	NOK 362,900	6,122,83	0,01
NZD								6.832,69	0,01
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares		STK	2,303	0	0	NZD 5,180	6,832,69	0,01
SEK								95.273,20	0,17
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier		STK	339	339	0	SEK 318,000	9,746,88	0,02
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	850	0	0	SEK 249,600	19,182,38	0,03
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B		STK	470	0	0	SEK 83,440	3,545,77	0,01
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B		STK	510	0	0	SEK 202,900	9,356,02	0,02
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	755	0	0	SEK 86,440	5,900,66	0,01
SE0000154446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	2,010	0	0	SEK 261,600	47,541,49	0,08
SGD								147.961,30	0,25
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	2,502	0	0	SGD 33,410	57,278,21	0,10
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	4,700	0	0	SGD 13,000	41,866,52	0,07
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	900	0	0	SGD 9,830	6,062,08	0,01
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer. Ltd. Reg.Shares		STK	1,700	0	0	SGD 3,890	4,531,31	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	1,640	0	0	SGD 28,450	31,970,67	0,05
SG1T56930848	Wilmar International Ltd. Reg.Shares		STK	2,556	0	0	SGD 3,570	6,252,51	0,01
USD								6.009.622,64	10,15
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	692	0	0	USD 109,690	68,624,43	0,12
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	880	0	1,400	USD 154,750	123,117,26	0,21
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc. Reg.Shares		STK	81	0	0	USD 61,490	4,502,93	0,01
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	834	0	0	USD 82,110	61,910,98	0,10
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	293	0	0	USD 274,230	72,642,07	0,12
US0188021085	Alliant Energy Corp. Reg.Shares		STK	388	0	0	USD 51,320	18,002,13	0,03
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	2,000	2,000	0	USD 40,180	72,651,66	0,12
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	2,152	0	0	USD 9,710	18,891,53	0,03
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	360	0	0	USD 72,300	23,531,33	0,04
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	611	0	0	USD 81,320	44,920,46	0,08
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	668	0	0	USD 288,460	174,207,83	0,29
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	180	0	0	USD 116,080	18,890,15	0,03
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	310	0	0	USD 78,460	21,989,51	0,04
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 814,410	147,257,93	0,25
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	180	0	0	USD 86,890	14,139,95	0,02
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	287	0	0	USD 42,990	11,154,62	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 149,770	27,080,73	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	4,780	0	600	USD 50,480	218,148,81	0,37
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	502	0	0	USD 211,020	95,770,76	0,16
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	450	0	0	USD 58,000	23,596,42	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	1,123	0	0	USD 79,240	80,450,70	0,14
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	2,402	0	3,100	USD 44,120	95,810,72	0,16
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	602	0	0	USD 28,570	15,549,35	0,03
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	492	0	0	USD 90,650	40,321,67	0,07
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	1,140	0	0	USD 30,630	31,568,76	0,05
US1270971039	Coterra Energy Inc. Reg.Shares		STK	1,075	0	0	USD 25,650	24,928,80	0,04
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	182	0	0	USD 240,580	39,585,53	0,07
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	180	0	0	USD 164,270	26,732,30	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 *)
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	383	0	0	USD 76,680	26.551,34	0,04
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	267	0	0	USD 110,410	26.651,72	0,04
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	1.000	1.000	1.076	USD 96,920	87.623,18	0,15
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	216	0	0	USD 90,470	17.667,05	0,03
US2810201077	Edison International Reg.Shares		STK	575	0	0	USD 71,600	37.220,87	0,06
US2910110444	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	836	0	0	USD 97,090	73.381,47	0,12
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares		STK	210	0	0	USD 37,640	7.146,19	0,01
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares		STK	320	0	0	USD 52,250	15.116,17	0,03
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares		STK	482	0	0	USD 61,960	27.000,02	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD 100,190	362.318,05	0,61
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs		STK	311	0	0	USD 15,370	14.443,60	0,02
US3546131018	Franklin Resources Inc. Reg.Shares		STK	366	0	0	USD 30,060	9.946,62	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	193	0	0	USD 128,760	22.466,94	0,04
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	852	0	0	USD 64,970	50.044,70	0,08
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares		STK	146	0	0	USD 51,470	6.793,80	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	1.719	0	0	USD 17,170	26.684,05	0,04
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	420	0	0	USD 31,940	12.128,02	0,02
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	1.761	0	0	USD 30,180	48.048,98	0,08
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares		STK	615	0	0	USD 32,940	18.314,89	0,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	1.128	0	0	USD 163,750	166.992,13	0,28
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	151	0	0	USD 125,780	17.170,94	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.385	2.400	2.300	USD 156,580	479.182,08	0,81
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares		STK	374	0	0	USD 29,510	9.978,07	0,02
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	407	0	0	USD 55,620	20.465,91	0,03
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	470	0	0	USD 120,820	51.338,40	0,09
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	2.860	0	0	USD 17,690	45.740,35	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	369	0	0	USD 95,690	31.922,62	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	1.661	0	0	USD 82,730	124.233,37	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.775	0	1.500	USD 108,770	174.547,28	0,29
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	927	0	0	USD 66,290	55.556,31	0,09
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B		STK	210	0	0	USD 61,250	11.628,70	0,02
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	311	0	0	USD 88,210	24.801,84	0,04
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares		STK	320	0	0	USD 51,860	15.003,35	0,03
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	294	0	0	USD 86,730	23.052,73	0,04
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	150	0	0	USD 163,330	22.149,44	0,04
US92556H2067	Paramount Global Reg.Shares Cl.B		STK	854	0	0	USD 15,150	11.697,04	0,02
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	458	0	0	USD 119,500	49.481,06	0,08
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	585	0	1.200	USD 169,390	89.587,88	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	7.073	4.900	5.100	USD 28,790	184.098,79	0,31
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	1.037	0	900	USD 94,080	88.202,66	0,15
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	601	0	0	USD 132,840	72.178,68	0,12
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	375	0	0	USD 79,250	26.868,05	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	713	0	0	USD 60,970	39.301,70	0,07
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	USD 145,860	171.429,35	0,29
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares		STK	282	0	0	USD 86,790	22.127,10	0,04
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	892	446	0	USD 74,670	60.216,65	0,10
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	62	0	0	USD 289,940	16.251,95	0,03
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	USD 87,330	110.534,31	0,19
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares		STK	514	0	0	USD 78,420	36.441,44	0,06
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	320	0	0	USD 109,010	31.537,11	0,05
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	642	0	500	USD 171,720	99.669,32	0,17
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	USD 52,220	51.932,01	0,09
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	170	0	0	USD 142,060	21.833,65	0,04
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	2.335	0	3.000	USD 58,750	124.022,47	0,21
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 347,360	314.040,32	0,53
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.480	0	1.500	USD 145,730	194.991,77	0,33
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	412	0	0	USD 53,670	19.991,00	0,03
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares		STK	180	0	0	USD 24,740	4.026,04	0,01
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	960	0	0	USD 157,310	136.531,60	0,23
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	492	0	0	USD 130,090	57.864,82	0,10
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	2.747	0	2.500	USD 37,490	93.106,44	0,16
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares		STK	101	102	1	USD 13,140	1.199,84	0,00
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	1.030	0	0	USD 26,600	24.769,91	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares		STK	448	0	0	USD 84,050	34.042,49	0,06
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	757	0	0	USD 61,890	42.356,69	0,07
Verzinsliche Wertpapiere								11.840.353,62	19,88
EUR								9.125.161,75	15,35
XS2077670342	3,1250 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 19/79		EUR	200.000	0	0	% 90,500	181.000,00	0,30
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	100.000	0	0	% 95,237	95.237,00	0,16
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	% 94,115	188.230,00	0,32
ES0840609012	5,2500 % Caixabank S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	200.000	0	400.000	% 93,125	186.250,00	0,31
DE000DL19WG7	6,7500 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 22/Und.		EUR	200.000	0	0	% 93,375	186.750,00	0,31
DE000A30VT97	10,0000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 22/Und.		EUR	200.000	0	0	% 109,375	218.750,00	0,37
XS2363235107	3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/29		EUR	600.000	0	0	% 97,750	586.500,00	0,99

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
XS252369469	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	Anteilwert
	EUR	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. Verliehene 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.

Alleingesellschafterin

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

