

Jahresbericht zum 31. Dezember 2024. Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

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 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 2024	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	10
Anhang	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds 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. 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.

Umschichtung von Unternehmensanleihen in Rentenfonds

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte.

Wichtige Kennzahlen

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,6%	0,8%	1,5%
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	201.150,90
Aktien	93.588,37
Zielfonds und Investmentvermögen	234.072,92
Optionen	0,00
Futures	2.060.287,10
Swaps	289.617,18
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.072.035,61
Devisenkassageschäften	27.688,40
sonstigen Wertpapieren	3.283,32
Summe	3.981.723,80
Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-831.142,37
Aktien	-147.266,60
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-44.056,88
Futures	-1.248.312,01
Swaps	-499.571,01
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.096.046,88
Devisenkassageschäften	-3.073,34
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-4.869.469,09

Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Unterstützt unter anderem von starken US-Technologiewerten konnten viele Indizes deutlich zulegen und teilweise neue Rekordstände verzeichnen. Ab Herbst beeinflussten die US-Präsidentenwahl sowie Sorgen vor drohenden Handelskonflikten die Märkte. Insgesamt setzte sich die Aufwärtsbewegung an den Börsen weiter fort. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Bis September profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Das Fondsmanagement nahm in der Berichtsperiode einige Anpassungen in der Allokation vor. Der Rentensektor umfasste zuletzt 61,7 Prozent des Fondsvolumens. Dabei wurde der Anteil von Direktanlagen in Unternehmensanleihen von 46,6 Prozent auf 27,2 Prozent signifikant zurückgenommen. Die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen haben sich deutlich eingengt und der Bereich damit an Attraktivität verloren. Im Gegenzug erfolgte ein Ausbau in Rentenfonds, die u.a. eine Ausrichtung auf Schwellenländeranleihen aufwiesen. Ein Teil der Corporate Bonds verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale. Enthalten waren zudem in geringem Umfang Staatsanleihen. Zur Feinstuerung des Portfolios kamen derivative Finanzinstrumente in Form von Futures und Credit Default Swaps (CDS) zum Einsatz. Zinsterminkontrakte erhöhten dabei zum Stichtag den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 9,4 Prozentpunkte.

Ende 2024 waren 22,0 Prozent des Fondsvolumens in internationale Aktien und einen aktienartigen Genussschein investiert. Mittels Futures auf Aktienindizes erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad in Aktien um 6,7 Prozentpunkte auf 28,7 Prozent. In der Länderstruktur des Aktiensegments präferierte das Fondsmanagement weiterhin die USA, da ein stabiles Wirtschaftswachstum und ein robuster Arbeitsmarkt die dortigen Kurse weiterhin begünstigten. Dahinter folgten Japan, die Schweiz und Großbritannien. Auf Branchenebene führten die Sektoren Pharma, Versicherungen und Industrie die Aufstellung an. 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 dividendenstarken Aktien und höher verzinslichen Anleihen aus. Nachteile ergaben sich aus dem zwischenzeitlichen Zinsanstieg an den Rentenmärkten, der die Kurse der Rentenanlagen belastete.

Der Naspa-Fonds Ausschüttung Plus verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,6 Prozent.

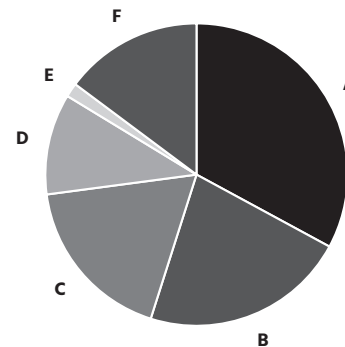
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

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.

Fondsstruktur

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus



A	Rentenfonds	32,9%
B	Aktien	22,0%
C	Renten	18,0%
D	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	10,8%
E	Gemischte Fonds	1,5%
F	Barreserve, Sonstiges	14,8%

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: 31.12.2023 = 100



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

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen,

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Zinsänderungsrisiken (Änderung des Marktzinsniveaus) und Adressenausfallrisiken.

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.

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

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 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	12.638.791,03	21,71
Australien	445.878,34	0,76
Belgien	9.984,60	0,02
Bermuda	3.563,23	0,01
Dänemark	52.855,22	0,09
Deutschland	391.476,10	0,66
Finnland	67.658,97	0,11
Frankreich	706.559,29	1,22
Großbritannien	851.628,91	1,44
Hongkong	54.811,64	0,10
Irland	272.876,46	0,47
Italien	68.094,66	0,11
Japan	1.748.268,71	3,03
Kaiman-Inseln	11.404,22	0,02
Kanada	442.814,65	0,76
Neuseeland	3.647,43	0,01
Niederlande	129.668,20	0,23
Norwegen	32.040,41	0,06
Österreich	4.828,20	0,01
Portugal	6.910,88	0,01
Schweden	97.085,33	0,17
Schweiz	896.045,68	1,54
Singapur	202.142,39	0,35
Spanien	249.200,20	0,43
USA	5.889.347,31	10,10
2. Anleihen	16.508.328,51	28,39
Ägypten	358.922,44	0,62
Australien	34.717,89	0,06
Bermuda	48.473,90	0,08
Deutschland	1.747.597,50	3,01
Frankreich	1.323.940,50	2,27
Großbritannien	976.339,65	1,67
Irland	99.675,00	0,17
Israel	198.079,23	0,34
Italien	362.041,50	0,62
Japan	98.506,50	0,17
Kaiman-Inseln	241.122,49	0,42
Kanada	266.969,62	0,47
Liberia	105.161,06	0,19
Luxemburg	119.781,25	0,21
Niederlande	2.244.348,55	3,86
Portugal	458.375,00	0,79
San Marino	336.256,38	0,58
Schweden	252.062,50	0,43
Spanien	502.570,00	0,85
USA	6.733.387,55	11,58
3. Investmentanteile	20.051.525,00	34,38
Deutschland	880.809,60	1,50
Irland	19.170.715,40	32,88
4. Sonstige Wertpapiere	128.799,11	0,22
Schweiz	128.799,11	0,22
5. Derivate	-760.322,06	-1,30
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.468.050,29	14,52
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.274.044,64	2,19
II. Verbindlichkeiten	-64.432,06	-0,11
III. Fondsvermögen	58.244.784,46	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	12.638.791,03	21,71
AUD	464.334,51	0,79
CAD	457.359,77	0,78
CHF	849.635,49	1,46
DKK	52.855,22	0,09
EUR	1.608.107,24	2,75
GBP	943.119,57	1,60
HKD	69.779,09	0,13
JPY	1.748.268,71	3,03
NOK	32.040,41	0,06
NZD	3.647,43	0,01
SEK	97.085,33	0,17
SGD	202.142,39	0,35
USD	6.110.415,87	10,49
2. Anleihen	16.508.328,51	28,39
EUR	9.058.735,38	15,56
USD	7.449.593,13	12,83
3. Investmentanteile	20.051.525,00	34,38
EUR	14.221.868,34	24,38

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
USD	5.829.656,66	10,00
4. Sonstige Wertpapiere	128.799,11	0,22
CHF	128.799,11	0,22
5. Derivate	-760.322,06	-1,30
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.468.050,29	14,52
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.274.044,64	2,19
II. Verbindlichkeiten	-64.432,06	-0,11
III. Fondsvermögen	58.244.784,46	100,00

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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								19.841.156,29	34,08
Aktien								12.638.791,03	21,71
EUR								1.608.107,24	2,75
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		215	0	0	EUR 46,440	9.984,60	0,02
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.460	0	0	EUR 31,450	45.917,00	0,08
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens- Aktien	STK		509	0	0	EUR 296,100	150.714,90	0,26
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		2.730	0	0	EUR 34,240	93.475,20	0,16
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		380	0	0	EUR 78,880	29.974,40	0,05
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		280	0	0	EUR 28,750	8.050,00	0,01
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK		845	0	0	EUR 31,870	26.930,15	0,05
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		911	0	0	EUR 64,920	59.142,12	0,10
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens- Aktien	STK		1.390	0	0	EUR 33,920	47.148,80	0,08
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CLA	STK		226	0	0	EUR 41,920	9.473,92	0,02
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		505	0	0	EUR 20,600	10.403,00	0,02
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		809	0	0	EUR 16,880	13.655,92	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		300	0	0	EUR 44,020	13.206,00	0,02
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		130	0	0	EUR 48,120	6.255,60	0,01
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		1.546	0	0	EUR 27,340	42.267,64	0,07
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		170	0	0	EUR 119,300	20.281,00	0,03
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		90	0	0	EUR 74,600	6.714,00	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		160	0	0	EUR 84,540	13.526,40	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		8.825	397	0	EUR 13,235	116.798,88	0,20
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		376	0	0	EUR 18,380	6.910,88	0,01
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB	STK		334	0	0	EUR 18,210	6.082,14	0,01
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares CLB	STK		425	0	0	EUR 46,980	19.966,50	0,03
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		150	0	0	EUR 490,300	73.545,00	0,13
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		413	19	0	EUR 42,060	17.370,78	0,03
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		130	0	0	EUR 37,140	4.828,20	0,01
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares CLB	STK		120	0	0	EUR 42,990	5.158,80	0,01
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		200	0	0	EUR 36,310	7.262,00	0,01
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		285	0	0	EUR 102,550	29.226,75	0,05
NL00000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		130	0	0	EUR 40,260	5.233,80	0,01
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		488	0	0	EUR 16,390	7.998,32	0,01
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		10.000	0	10.000	EUR 11,400	114.000,00	0,20
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		800	0	0	EUR 28,560	22.848,00	0,04
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		1.421	0	0	EUR 93,670	133.105,07	0,23
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		2.742	0	0	EUR 12,718	34.872,76	0,06
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares CLR	STK		731	0	0	EUR 9,666	7.065,85	0,01
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		1.596	0	0	EUR 7,626	12.171,10	0,02
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		2.750	0	0	EUR 52,680	144.870,00	0,25
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		748	0	0	EUR 26,620	19.911,76	0,03
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		6.000	0	0	EUR 27,010	162.060,00	0,28
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		500	0	0	EUR 99,400	49.700,00	0,09
AUD								464.334,51	0,79
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		6.393	0	0	AUD 39,840	152.194,28	0,26
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		644	0	0	AUD 19,000	7.311,62	0,01
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.860	0	0	AUD 18,860	20.961,82	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		2.367	0	0	AUD 18,500	26.166,42	0,04
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		3.120	0	0	AUD 3,830	7.140,48	0,01
AU00000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE	STK		508	0	0	AUD 60,800	18.456,17	0,03
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd. Reg.Shares	STK		20.554	20.554	0	AUD 7,620	93.589,17	0,16
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		455	0	0	AUD 117,870	32.047,12	0,06
AU000000STO6	Santos Ltd. Reg.Shares	STK		3.967	0	0	AUD 6,660	15.787,40	0,03
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		519	0	0	AUD 27,230	8.444,80	0,01
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK		790	0	0	AUD 11,460	5.409,86	0,01
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		1.580	0	0	AUD 72,420	68.373,83	0,12
AU00000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		578	0	0	AUD 24,470	8.451,54	0,01
CAD								457.359,77	0,78
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		243	0	0	CAD 32,650	5.288,74	0,01
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares	STK		3.034	3.034	0	CAD 75,670	153.038,86	0,26
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CLA	STK		71	0	0	CAD 152,870	7.235,07	0,01
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		663	0	0	CAD 60,350	26.671,86	0,05
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK		342	0	0	CAD 47,570	10.844,80	0,02
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		404	0	0	CAD 44,430	11.965,20	0,02
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares	STK		120	0	0	CAD 133,680	10.693,26	0,02
CA5503721063	Lundin Mining Corp. Reg.Shares	STK		874	0	0	CAD 12,510	7.288,38	0,01
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK		341	0	0	CAD 60,780	13.815,85	0,02
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		2.716	0	0	CAD 44,290	80.185,87	0,14
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 54,550	14.545,12	0,02
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		1.300	0	0	CAD 63,930	55.400,09	0,10
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		819	0	0	CAD 85,770	46.825,43	0,08

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares		STK	474	0	0	CAD 19,460	6.148,70	0,01
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares		STK	250	0	0	CAD 44,480	7.412,54	0,01
CHF								849.635,49	1,46
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	2.264	0	0	CHF 49,050	118.068,36	0,20
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien		STK	246	0	0	CHF 22,420	5.863,93	0,01
CH0012410517	Bäloise Holding AG Namens-Aktien		STK	74	0	0	CHF 164,600	12.950,30	0,02
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien		STK	13	0	0	CHF 610,500	8.438,15	0,01
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	691	0	0	CHF 87,520	64.298,89	0,11
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien		STK	72	0	0	CHF 208,300	15.945,56	0,03
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.500	0	0	CHF 74,920	119.483,28	0,21
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	2.698	0	0	CHF 88,850	254.869,28	0,44
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	539	0	0	CHF 37,080	21.249,40	0,04
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	250	0	0	CHF 90,960	24.177,34	0,04
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	420	0	0	CHF 131,350	58.653,98	0,10
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	41	0	0	CHF 504,500	21.991,92	0,04
CH0010175394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	216	0	0	CHF 538,400	123.645,10	0,21
DKK								52.855,22	0,09
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A		STK	4	0	0	DKK 11.620,000	6.231,27	0,01
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	7	0	0	DKK 11.965,000	11.228,49	0,02
DK0010181759	Carlsberg A/S Navne-Aktier B		STK	133	0	0	DKK 698,000	12.445,65	0,02
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	126	0	0	DKK 1.319,500	22.289,00	0,04
DK0062616637	Svitzer Group A/S Almindelig Aktie		STK	22	22	0	DKK 224,050	660,81	0,00
GBP								943.119,57	1,60
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	1.945	0	5.000	GBP 23,270	54.614,20	0,09
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	525	0	0	GBP 16,115	10.208,91	0,02
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	4.440	0	0	GBP 11,500	61.612,72	0,11
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	230	0	0	GBP 27,400	7.604,45	0,01
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	1.080	0	0	GBP 74,120	96.593,68	0,17
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	110	0	0	GBP 51,250	6.802,62	0,01
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	13.000	0	50.000	GBP 3,520	55.217,35	0,09
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	1.320	0	0	GBP 25,540	40.680,32	0,07
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	2.729	0	0	GBP 2,469	8.130,44	0,01
GB00BMWC6P49	Mondi PLC Reg.Shares		STK	500	500	0	GBP 11,665	7.037,92	0,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	4.558	0	0	GBP 9,414	51.777,14	0,09
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	907	0	0	GBP 12,830	14.041,82	0,02
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	1.000	0	0	GBP 48,110	58.053,03	0,10
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	2.710	0	0	GBP 36,040	117.853,81	0,20
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	1.576	0	3.000	GBP 46,890	89.171,49	0,15
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	1.230	0	0	GBP 9,826	14.583,82	0,03
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	720	0	0	GBP 8,520	7.402,21	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	10.760	0	0	GBP 3,672	47.676,52	0,08
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	1.240	0	0	GBP 12,875	19.264,53	0,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	3.169	0	0	GBP 45,710	174.792,59	0,30
HKD								69.779,09	0,13
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	2.656	0	0	HKD 31,700	10.416,91	0,02
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings Ltd Reg.Shares		STK	500	0	0	HKD 57,600	3.563,23	0,01
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.964	0	0	HKD 23,700	5.758,93	0,01
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units		STK	4.000	0	0	HKD 9,530	4.716,33	0,01
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.836	0	0	HKD 6,190	10.596,26	0,02
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.717	0	0	HKD 54,200	11.513,87	0,02
HK00083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.603	0	0	HKD 7,860	4.476,26	0,01
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	1.927	0	0	HKD 74,450	17.749,99	0,03
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	HKD 7,980	987,31	0,00
JPY								1.748.268,71	3,03
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares		STK	500	0	0	JPY 4.625,000	14.061,60	0,02
JP3102000001	Aisin Corp. Reg.Shares		STK	900	600	0	JPY 1.777,500	9.727,59	0,02
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	1.700	0	0	JPY 1.092,500	11.293,36	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	2.600	0	0	JPY 1.534,500	24.260,13	0,04
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	JPY 5.340,000	35.717,98	0,06
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 2.697,500	4.920,80	0,01
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	JPY 4.858,000	35.447,99	0,06
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 34.480,000	62.898,67	0,11
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	0	0	JPY 1.535,000	67.203,79	0,12
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 2.380,500	4.342,53	0,01
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 2.158,500	3.937,55	0,01
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	JPY 7.832,000	95.247,94	0,16
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	JPY 4.080,000	44.656,59	0,08
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	900	0	0	JPY 2.881,000	15.766,62	0,03
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares		STK	900	0	0	JPY 6.388,000	34.959,11	0,06
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	JPY 5.042,000	70.515,34	0,12
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	JPY 2.049,000	14.951,20	0,03
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares		STK	2.800	0	0	JPY 1.575,500	26.824,36	0,05
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 3.201,000	5.839,29	0,01
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	2.600	0	0	JPY 2.687,000	42.480,92	0,07
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.800	2.400	0	JPY 3.311,000	96.639,20	0,17
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 3.470,000	6.330,00	0,01
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 5.508,000	10.047,73	0,02
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	3.000	2.000	0	JPY 3.449,000	62.916,91	0,11
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares		STK	300	0	0	JPY 2.013,000	3.672,13	0,01

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.300		0	0	JPY 9.264,000	73.230,98	0,13
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK	900		600	0	JPY 2.393,000	13.095,98	0,02
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	45.950		0	0	JPY 158,000	44.146,42	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 5.273,000	9.619,04	0,02
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 1.842,000	3.360,19	0,01
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK	2.500		2.000	0	JPY 2.680,000	40.740,63	0,07
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 2.093,000	3.818,07	0,01
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 604,100	1.102,00	0,00
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 3.460,000	6.311,76	0,01
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares	STK	600		300	0	JPY 3.609,000	13.167,13	0,02
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 3.331,000	6.076,43	0,01
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 2.875,500	5.245,51	0,01
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	700		0	0	JPY 2.715,000	11.556,35	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	1.300		0	0	JPY 3.782,000	29.896,32	0,05
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 1.252,500	2.284,82	0,00
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	33.000		29.700	0	JPY 198,900	39.911,83	0,07
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.400		1.600	0	JPY 4.119,000	60.111,28	0,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 3.613,000	6.590,86	0,01
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	600		0	0	JPY 6.639,000	24.221,82	0,04
JP3511800009	The Chiba Bank Ltd. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 1.222,500	2.230,09	0,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.700		0	0	JPY 5.728,000	94.041,53	0,16
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	900		0	0	JPY 24.185,000	132.355,36	0,23
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 4.370,000	7.971,79	0,01
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	300		0	0	JPY 2.117,500	3.862,76	0,01
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	13.300		0	0	JPY 3.146,000	254.427,05	0,44
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK	900		600	0	JPY 2.828,000	15.476,57	0,03
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares	STK	500		0	0	JPY 8.567,000	26.046,64	0,04
JP3944130008	USS Co. Ltd. Reg.Shares	STK	600		300	0	JPY 1.377,000	5.023,87	0,01
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	900		0	0	JPY 1.404,500	7.686,30	0,01
NOK								32.040,41	0,06
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	367		0	0	NOK 220,900	6.845,91	0,01
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK	230		0	0	NOK 201,400	3.911,62	0,01
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	1.195		0	0	NOK 99,200	10.010,34	0,02
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	600		0	0	NOK 127,200	6.444,78	0,01
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	190		0	0	NOK 300,900	4.827,76	0,01
NZD								3.647,43	0,01
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	2.303		0	0	NZD 2,920	3.647,43	0,01
SEK								97.085,33	0,17
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK	339		0	0	SEK 310,500	9.182,46	0,02
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	850		0	0	SEK 296,100	21.956,10	0,04
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	470		0	0	SEK 57,880	2.373,15	0,00
SE0001082227	SKF AB Namens-Aktier B	STK	510		0	0	SEK 207,900	9.249,59	0,02
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	755		0	0	SEK 109,450	7.208,76	0,01
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	2.010		0	0	SEK 268,700	47.115,27	0,08
SGD								202.142,39	0,35
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	2.752		250	0	SGD 43,850	85.334,09	0,15
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	4.700		0	0	SGD 16,700	55.503,31	0,10
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	900		0	0	SGD 12,550	7.987,13	0,01
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer. Ltd. Reg.Shares	STK	1.700		0	0	SGD 4,630	5.565,89	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	1.640		0	0	SGD 36,360	42.166,96	0,07
SG1T56930848	Wilmar International Ltd. Reg.Shares	STK	2.556		0	0	SGD 3,090	5.585,01	0,01
USD								6.110.415,87	10,49
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	692		0	0	USD 130,180	86.515,78	0,15
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	880		0	0	USD 178,010	150.443,03	0,26
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc. Reg.Shares	STK	81		0	0	USD 44,060	3.427,48	0,01
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	834		0	0	USD 103,380	82.803,28	0,14
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	293		0	0	USD 292,810	82.394,55	0,14
US0188021085	Alliant Energy Corp. Reg.Shares	STK	388		0	0	USD 59,540	22.186,33	0,04
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	2.000		0	0	USD 52,380	100.609,84	0,17
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	2.152		0	0	USD 9,440	19.510,09	0,03
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	360		0	0	USD 90,120	31.157,94	0,05
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	611		0	0	USD 92,520	54.290,25	0,09
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	668		0	0	USD 262,650	168.499,59	0,29
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	180		0	0	USD 139,360	24.091,04	0,04
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	310		0	0	USD 88,030	26.208,21	0,04
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	200		200	0	USD 1.044,180	200.562,79	0,34
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	180		0	0	USD 103,890	17.959,38	0,03
US1344291091	Campbells Co. Reg.Shares	STK	287		0	0	USD 41,810	11.524,10	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	200		0	0	USD 144,000	27.659,06	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	4.780		0	0	USD 59,610	273.647,83	0,47
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	502		0	0	USD 233,500	112.573,35	0,19
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	450		0	0	USD 67,060	28.981,51	0,05
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	1.123		0	0	USD 91,810	99.018,13	0,17
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares ClA	STK	2.402		0	0	USD 37,930	87.498,55	0,15
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	602		0	0	USD 27,660	15.991,66	0,03
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	492		0	0	USD 89,560	42.317,91	0,07
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	1.140		0	0	USD 47,780	52.311,36	0,09
US1270971039	Coterra Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.075		0	0	USD 24,640	25.438,66	0,04

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		182	0	0	USD 351,150	61.377,48	0,11
US2315611010	Curtiss-Wright Corp. Reg.Shares	STK		459	459	0	USD 359,360	158.411,76	0,27
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		180	0	0	USD 187,580	32.426,79	0,06
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		383	0	0	USD 117,330	43.157,16	0,07
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK		267	0	0	USD 121,350	31.116,88	0,05
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK		1.000	0	0	USD 108,340	104.048,02	0,18
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK		216	0	0	USD 91,740	19.030,82	0,03
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK		575	0	0	USD 79,790	44.061,70	0,08
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		836	0	0	USD 125,710	100.930,19	0,17
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		210	0	0	USD 36,460	7.353,28	0,01
US30040W1080	Eversource Energy Reg.Shares	STK		482	0	0	USD 57,320	26.533,72	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		1.000	0	3.000	USD 106,480	102.261,70	0,18
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK		311	0	0	USD 56,320	16.821,63	0,03
US3546131018	Franklin Resources Inc. Reg.Shares	STK		366	0	0	USD 20,660	7.262,00	0,01
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK		193	0	0	USD 209,360	38.805,74	0,07
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		852	0	0	USD 63,950	52.326,91	0,09
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK		146	0	0	USD 56,700	7.950,25	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		1.719	0	0	USD 21,650	35.741,99	0,06
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK		420	0	0	USD 31,850	12.847,06	0,02
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		1.761	0	0	USD 33,280	56.284,35	0,10
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		615	0	0	USD 28,110	16.602,79	0,03
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		151	0	0	USD 110,620	16.041,89	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		1.385	0	2.000	USD 145,050	192.935,65	0,33
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK		374	0	0	USD 37,510	13.472,98	0,02
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK		407	0	0	USD 81,170	31.727,43	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		470	0	0	USD 131,800	59.491,96	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		2.860	0	0	USD 27,180	74.655,27	0,13
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		369	0	0	USD 74,140	26.273,86	0,05
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		1.661	0	0	USD 80,740	128.796,29	0,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		1.775	0	0	USD 99,700	169.956,78	0,29
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK		927	0	0	USD 82,250	73.225,21	0,13
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK		210	0	0	USD 57,820	11.661,18	0,02
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		311	0	0	USD 116,960	34.933,55	0,06
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK		320	0	0	USD 91,950	28.258,34	0,05
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		294	0	0	USD 86,490	24.420,71	0,04
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		150	0	0	USD 227,090	32.714,05	0,06
US92556H2067	Paramount Global Reg.Shares CLB	STK		854	0	0	USD 10,400	8.529,75	0,01
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		458	0	0	USD 141,270	62.138,45	0,11
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		585	0	0	USD 152,890	85.897,38	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		7.073	0	0	USD 26,620	180.824,26	0,31
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		1.037	0	0	USD 121,450	120.954,29	0,21
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		601	0	0	USD 112,590	64.985,92	0,11
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		375	0	0	USD 77,710	27.986,79	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		713	0	0	USD 84,930	58.156,15	0,10
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		1.300	0	0	USD 157,240	196.314,05	0,34
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		282	0	0	USD 87,390	23.667,69	0,04
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK		892	0	0	USD 87,770	75.189,28	0,13
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK		326	326	0	USD 54,350	17.016,18	0,03
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		62	0	0	USD 343,550	20.456,28	0,04
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK		173	173	0	USD 66,740	11.088,61	0,02
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares	STK		1.429	31	2	USD 93,210	127.920,37	0,22
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK		514	0	0	USD 98,580	48.662,78	0,08
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		320	0	0	USD 115,670	35.548,04	0,06
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		642	0	0	USD 117,870	117.875,21	0,20
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 77,570	81.946,70	0,14
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		170	0	0	USD 163,000	26.612,24	0,05
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		2.335	0	0	USD 62,450	140.043,94	0,24
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		500	0	500	USD 392,860	188.648,26	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		1.480	0	0	USD 169,530	240.964,61	0,41
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CLA	STK		412	0	0	USD 57,970	22.937,47	0,04
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK		180	0	0	USD 27,990	4.838,61	0,01
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB	STK		960	0	0	USD 126,110	116.269,48	0,20
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		492	0	0	USD 119,580	56.502,63	0,10
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		2.747	0	0	USD 39,920	105.315,96	0,18
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK		101	0	0	USD 17,880	1.734,34	0,00
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK		1.030	0	0	USD 9,620	9.516,06	0,02
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK		448	0	0	USD 94,820	40.796,50	0,07
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK		757	0	0	USD 68,140	49.538,52	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								7.073.566,15	12,15
EUR								6.207.661,00	10,66
FR001400Q7G7	5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und.	EUR		100.000	100.000	0	% 104,813	104.812,50	0,18
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.	EUR		200.000	0	0	% 98,495	196.990,00	0,34
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR		200.000	200.000	0	% 97,030	194.060,00	0,33
XS2363235107	3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/29 ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 101,505	609.030,00	1,05
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		125.000	0	0	% 99,150	123.937,50	0,21
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82	EUR		500.000	0	0	% 91,675	458.375,00	0,79

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2747766090	3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	% 101,350	101.350,00	0,17
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,675	99.675,00	0,17
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.		EUR	200.000	0	0	% 96,750	193.500,00	0,33
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81		EUR	200.000	0	0	% 85,455	170.910,00	0,29
XS2228373671	2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 97,115	194.229,00	0,33
XS2576550243	6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und.		EUR	150.000	0	0	% 111,875	167.812,50	0,29
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	200.000	0	0	% 103,313	206.625,00	0,35
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	400.000	0	0	% 100,175	400.700,00	0,69
XS2844398482	4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 24/29		EUR	200.000	200.000	0	% 101,970	203.940,00	0,35
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0	% 101,697	305.089,50	0,52
XS2841150316	3,6250 % Stedin Holding N.V. MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	% 102,000	102.000,00	0,18
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	100.000	0	0	% 96,768	96.767,50	0,17
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.		EUR	100.000	0	0	% 98,375	98.375,00	0,17
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	200.000	0	0	% 96,590	193.180,00	0,33
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	700.000	0	0	% 93,680	655.760,00	1,13
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	200.000	0	0	% 101,995	203.990,00	0,35
XS2225204010	3,0000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 20/80		EUR	100.000	0	0	% 94,685	94.685,00	0,16
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	200.000	0	0	% 97,700	195.400,00	0,34
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	% 93,390	186.780,00	0,32
XS2342732646	4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	600.000	0	0	% 92,188	553.125,00	0,95
XS2342732562	3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	100.000	0	0	% 96,563	96.562,50	0,17
USD								865.905,15	1,49
US00774CAB37	5,1250 % AECOM Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 98,930	47.505,45	0,08
US030981AL88	5,7500 % Amerigas Pt.L.P./Fin. Corp. Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 92,826	44.574,31	0,08
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,950	190.060,02	0,33
XS2176897754	7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 87,914	168.862,42	0,29
US05565QDW50	6,4500 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 24/Und.		USD	100.000	100.000	0	% 103,438	99.339,74	0,17
US46513JB429	3,8750 % Israel Bonds 20/50		USD	200.000	0	0	% 70,625	135.654,26	0,23
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60		USD	100.000	0	0	% 65,000	62.424,97	0,11
US78442FAZ18	5,6250 % Navient Corp. MTN 03/33		USD	60.000	0	0	% 87,001	50.132,63	0,09
US655664AH33	6,9500 % Nordstrom Inc. Debts 98/28		USD	20.000	0	0	% 102,535	19.694,69	0,03
US67059TAE55	5,6250 % NuStar Logistics L.P. Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 99,245	47.656,66	0,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere								128.799,11	0,22
CHF								128.799,11	0,22
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	476	0	0	CHF 254,500	128.799,11	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.398.431,83	16,18
Verzinsliche Wertpapiere								9.398.431,83	16,18
EUR								2.851.074,38	4,90
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	% 99,455	198.910,00	0,34
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 81,000	81.000,00	0,14
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	700.000	0	0	% 99,603	697.217,50	1,20
XS2345050251	3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl Notes 21/29 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 95,825	119.781,25	0,21
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25		EUR	200.000	0	0	% 100,134	200.268,00	0,34
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 106,500	266.250,00	0,46
XS2406737036	2,3740 % Naturgy Finance Iberia S.A. FLR Sec. 21/Und. Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 97,298	194.595,00	0,33
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,121	102.120,50	0,18
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,507	98.506,50	0,17
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	325.000	0	0	% 103,464	336.256,38	0,58
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	% 95,688	95.688,00	0,16
XS2462605671	7,1250 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	100.000	0	0	% 110,450	110.450,00	0,19

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2526881532	4,6250 % Telia Company AB FLR Notes 22/82		EUR	125.000	0	0	% 102,500	128.125,00	0,22
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 98,625	221.906,25	0,38
USD								6.547.357,45	11,28
US68245XAP42	3,5000 % 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 91,992	44.173,59	0,08
US00253XAB73	5,7500 % AAdvant.Loy.IP Ltd./Am.Air.Inc Nts 21/29 144A ²⁾		USD	40.000	0	0	% 99,200	38.108,04	0,07
US008911BK48	3,8750 % Air Canada Inc. Notes 21/26 144A		USD	30.000	0	0	% 97,003	27.947,90	0,05
US019736AG29	3,7500 % Allison Transmission Inc. Notes 20/31 144A		USD	40.000	0	0	% 87,905	33.769,03	0,06
US03674X AQ97	7,6250 % Antero Resources Corp. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 102,545	39.393,08	0,07
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services Inc. Notes 18/28 144A		USD	30.000	0	0	% 96,819	27.895,09	0,05
US043436AW48	4,6250 % Asbury Automotive Group Inc. Notes 21/29 144A		USD	50.000	0	0	% 93,252	44.779,11	0,08
US04364VAU70	5,8750 % Asc.Res.Utica Hld.LLC/ARU F.C. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 97,329	18.694,74	0,03
US058498AV83	4,8750 % Ball Corp. Notes 18/26		USD	50.000	0	0	% 99,488	47.773,35	0,08
US058498AW66	2,8750 % Ball Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 85,625	41.116,45	0,07
US852234AP86	3,5000 % Block Inc. Notes 21/31		USD	20.000	0	0	% 88,156	16.932,65	0,03
US103304BU40	4,7500 % Boyd Gaming Corp. Notes 20/27		USD	15.000	0	0	% 96,815	13.946,94	0,02
US103304BV23	4,7500 % Boyd Gaming Corp. Notes 21/31 144A		USD	15.000	0	0	% 92,353	13.304,09	0,02
US12008RAN70	5,0000 % Builders Firstsource Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 94,877	45.559,42	0,08
US131347CP95	4,6250 % Calpine Corp. Notes 20/29 144A		USD	70.000	0	0	% 94,206	63.331,76	0,11
US15135BAW19	3,0000 % Centene Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 86,260	41.421,37	0,07
US16411RAK59	4,6250 % Cheniere Energy Inc. Notes 20/28		USD	50.000	0	0	% 97,866	46.994,48	0,08
US12543DBG43	5,6250 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 20/27 144A		USD	30.000	0	0	% 96,023	27.665,69	0,05
US12543DBH26	6,0000 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 20/29 144A		USD	15.000	0	0	% 89,674	12.918,18	0,02
US12543DBK54	4,7500 % CHS/Commun.Health Systems Inc. Notes 21/31 144A		USD	30.000	0	0	% 77,787	22.411,76	0,04
US18453HAA41	5,1250 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 96,509	46.342,62	0,08
US18539UAC99	4,7500 % Clearway Energy Operating LLC Notes 19/28 144A		USD	50.000	0	0	% 95,493	45.854,84	0,08
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs Inc. Notes 19/27		USD	20.000	0	0	% 99,221	19.058,06	0,03
US185899AL57	4,8750 % Cleveland-Cliffs Inc. Notes 21/31 144A		USD	50.000	0	0	% 89,285	42.873,71	0,07
US20338QAD51	6,0000 % CommScope Finance LLC Notes 19/26 144A		USD	50.000	0	0	% 99,444	47.752,36	0,08
US205768AS39	6,7500 % Comstock Resources Inc. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 97,670	18.760,14	0,03
US205768AT12	5,8750 % Comstock Resources Inc. Notes 21/30 144A		USD	10.000	0	0	% 92,759	8.908,40	0,02
US22282E AJ10	5,0000 % Covanta Holding Corp. Notes 20/30		USD	50.000	0	0	% 92,267	44.305,93	0,08
US23918KAS78	4,6250 % DaVita Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 92,080	44.216,09	0,08
US23918KAT51	3,7500 % DaVita Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 86,173	41.379,83	0,07
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines Inc. Notes 20/26		USD	50.000	0	0	% 102,390	49.166,87	0,08
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Fing LLC/F.Co-Obl.Inc. Notes 21/27 144A		USD	80.000	0	0	% 97,500	74.909,96	0,13
US23345MAA53	4,1250 % DT Midstream Inc. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 93,625	17.983,19	0,03
US23345MAB37	4,3750 % DT Midstream Inc. Notes 21/31 144A		USD	20.000	0	0	% 91,254	17.527,82	0,03
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care Co. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 97,874	46.998,08	0,08
US28414HAG83	6,6500 % Elanco Animal Health Inc. Notes 19/28		USD	50.000	0	0	% 102,005	48.981,99	0,08
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health Corp. Notes 19/30		USD	50.000	0	0	% 94,706	45.477,02	0,08
US29272WAD11	4,3750 % Energizer Holdings Inc. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 92,900	44.609,84	0,08
US29336UAE73	4,1500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 15/25		USD	30.000	0	0	% 99,539	28.678,56	0,05
US26884LAG41	7,0000 % EQT Corp. Notes 20/30		USD	60.000	0	0	% 106,386	61.302,86	0,11
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. Notes 21/31 144A		USD	40.000	0	0	% 90,375	34.717,89	0,06
US34960PAD33	5,5000 % FTAI Aviation Ltd. Notes 21/28 144A		USD	200.000	0	0	% 97,603	187.472,75	0,32
US366651AE76	3,7500 % Gartner Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 91,195	43.790,88	0,08
US37185LAM46	8,0000 % Genesis Energy L.P./Fin.Corp. Notes 20/27		USD	20.000	0	0	% 101,748	19.543,49	0,03

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US36168QAP90	4,3750 % GFL Environmental Inc. Notes 21/29 144A		USD	55.000	0	0	% 94,387	49.856,34	0,09
US375558AZ68	3,5000 % Gilead Sciences Inc. Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 100,252	96.280,43	0,17
US389375AL09	4,7500 % Gray Television Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 55,116	26.466,03	0,05
US404119BS74	5,8750 % HCA Inc. Notes 15/26		USD	30.000	0	0	% 100,473	28.947,77	0,05
US404121AJ49	5,6250 % HCA Inc. Notes 18/28		USD	60.000	0	0	% 101,277	58.358,61	0,10
US404119BW86	5,8750 % HCA Inc. Notes 19/29		USD	50.000	0	0	% 101,934	48.947,85	0,08
US428102AC14	5,6250 % Hess Midstream Operations L.P. Notes 19/26		USD	30.000	0	0	% 99,849	28.768,16	0,05
US428102AE79	4,2500 % Hess Midstream Operations L.P. Notes 21/30 144A		USD	30.000	0	0	% 92,082	26.530,34	0,05
US431318AU81	5,7500 % Hilcorp Energy I LP/H.Fin.Co. Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 95,131	27.408,55	0,05
US432833AJ07	3,7500 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 20/29 144A		USD	60.000	0	0	% 92,061	53.048,36	0,09
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 20/31 144A		USD	20.000	0	0	% 89,957	17.278,69	0,03
US432833AN19	3,6250 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 21/32 144A		USD	50.000	0	0	% 87,004	41.778,63	0,07
US436440AP62	3,2500 % Hologic Inc. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 90,496	43.455,65	0,07
US45258LAA52	4,7500 % Imola Merger Corp. Notes 21/29 144A		USD	45.000	0	0	% 94,866	40.998,60	0,07
XS2122174415	4,8750 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 20/Und.		USD	200.000	0	0	% 91,500	175.750,30	0,30
US460599AE31	5,2500 % International Game Technology Notes 20/29 144A		USD	200.000	0	0	% 97,500	187.274,91	0,32
US46284VAF85	4,8750 % Iron Mountain Inc. Notes 19/29 144A		USD	50.000	0	0	% 94,932	45.585,50	0,08
US46284VAJ08	5,2500 % Iron Mountain Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 95,144	45.687,20	0,08
US475795AD24	4,8750 % JELD-WEN Inc. Notes 17/27 144A		USD	50.000	0	0	% 94,653	45.451,62	0,08
US478160CN21	0,5500 % Johnson & Johnson Notes 20/25		USD	100.000	0	0	% 97,467	93.605,76	0,16
US513075BR18	3,7500 % Lamar Media Corp. Notes 20/28		USD	20.000	0	0	% 93,612	17.980,70	0,03
US513075BT73	4,0000 % Lamar Media Corp. Notes 20/30		USD	20.000	0	0	% 91,175	17.512,70	0,03
US536797AG85	3,8750 % Lithia Motors Inc. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 91,469	35.138,34	0,06
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment Inc. Notes 19/27 144A		USD	20.000	0	0	% 96,951	18.622,04	0,03
US538034AV10	6,5000 % Live Nation Entertainment Inc. Notes 20/27 144A		USD	30.000	0	0	% 101,156	29.144,67	0,05
US55616XAM92	4,5000 % Macy's Retail Holdings LLC Notes 14/34		USD	40.000	0	0	% 83,439	32.053,32	0,06
US57667JAA07	3,6250 % Match Group Holdings II LLC Notes 21/31 144A		USD	30.000	0	0	% 85,345	24.589,28	0,04
US577081BD37	5,8750 % Mattel Inc. Notes 19/27 144A		USD	20.000	0	0	% 100,329	19.270,88	0,03
US577081BE10	3,3750 % Mattel Inc. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 97,795	18.784,08	0,03
US62482BAA08	3,8750 % Medline Borrower LP Notes 21/29 144A		USD	80.000	0	0	% 92,717	71.234,92	0,12
US552704AF51	5,8750 % MEG Energy Corp. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 97,408	18.709,82	0,03
US55354GAK67	3,6250 % MSCI Inc. Notes 20/30 144A		USD	70.000	0	0	% 91,157	61.282,35	0,11
US63938CAM01	5,5000 % Navient Corp. Notes 21/29		USD	30.000	0	0	% 95,500	27.515,01	0,05
US651229AW64	5,7000 % Newell Brands Inc. Notes 16/26		USD	48.000	0	32.000	% 100,222	46.200,55	0,08
US651229AX48	6,8750 % Newell Brands Inc. Notes 16/36		USD	30.000	0	0	% 100,714	29.017,18	0,05
US65342QAB86	4,5000 % NextEra Energy Oper.Partn.LP Notes 17/77 144A		USD	50.000	0	0	% 95,382	45.801,92	0,08
US66977WAP41	5,0000 % Nova Chemicals Corp. Notes 14/25 144A		USD	40.000	0	0	% 99,446	38.202,47	0,07
US66977WAS89	4,2500 % Nova Chemicals Corp. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 90,332	34.701,33	0,06
US670001AE60	4,7500 % Novelis Corp. Notes 20/30 144A		USD	30.000	0	0	% 92,356	26.609,23	0,05
US670001AG19	3,2500 % Novelis Corp. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 94,943	18.236,43	0,03
US629377CQ33	3,3750 % NRG Energy Inc. Notes 20/29 144A		USD	40.000	0	0	% 90,653	34.824,87	0,06
US629377CR16	3,6250 % NRG Energy Inc. Notes 20/31 144A		USD	60.000	0	0	% 87,656	50.510,06	0,09
US674599DF90	6,4500 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/36		USD	50.000	0	0	% 102,172	49.062,04	0,08
US68389XBT19	2,5000 % Oracle Corp. Notes 20/25		USD	100.000	0	0	% 99,378	95.440,58	0,16
US68622TAB70	5,1250 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/31 144A		USD	200.000	0	0	% 89,713	172.317,89	0,30
US70137WAG33	4,5000 % Parkland Corp. Notes 21/29 144A		USD	15.000	0	0	% 92,621	13.342,82	0,02
US70137WAL28	4,6250 % Parkland Corp. Notes 21/30 144A		USD	15.000	0	0	% 91,927	13.242,79	0,02
US69346VAA70	5,5000 % PFG Escrow Corp. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 99,097	47.585,64	0,08
US72147KAJ79	4,2500 % Pilgrim's Pride Corp. Notes 21/31		USD	50.000	0	0	% 91,937	44.147,27	0,08
US70052LAB99	5,8750 % PK Inter.Hldgs LLC/Pk.Dom/Fin. Notes 20/28 144A		USD	20.000	0	0	% 97,781	18.781,46	0,03
US70052LAC72	4,8750 % PK Inter.Hldgs LLC/Pk.Dom/Fin. Notes 21/29 144A		USD	20.000	0	0	% 94,000	18.055,16	0,03

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US737446AQ74	4,6250 % Post Holdings Inc. Notes 20/30 144A		USD	90.000	0	0	% 92,192	79.685,42	0,14
US74166MAC01	5,7500 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc Notes 19/26 144A		USD	50.000	0	0	% 99,898	47.970,23	0,08
US74166MAF32	3,3750 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc Notes 20/27 144A		USD	50.000	0	0	% 93,760	45.022,57	0,08
US74736KAJ07	3,3750 % Qorvo Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 85,259	40.940,46	0,07
US75281ABJ79	8,2500 % Range Resources Corp. Notes 21/29		USD	20.000	0	0	% 103,230	19.828,09	0,03
US77340RAS67	3,6000 % Rockies Express Pipeline LLC Notes 20/25 144A		USD	15.000	0	0	% 99,035	14.266,68	0,02
US77340RAT41	4,8000 % Rockies Express Pipeline LLC Notes 20/30 144A		USD	15.000	0	0	% 93,920	13.529,92	0,02
US780153BJ00	5,5000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 21/26 144A		USD	30.000	0	0	% 99,869	28.773,64	0,05
US780153BG60	5,5000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 21/28 144A		USD	40.000	0	0	% 99,485	38.217,53	0,07
US780153BK72	5,3750 % Royal Caribbean Cruises Ltd. Notes 22/27 144A		USD	40.000	0	0	% 99,361	38.169,89	0,07
US81180WBE03	3,3750 % Seagate HDD Cayman Notes 20/31		USD	20.000	0	0	% 80,914	15.541,70	0,03
US81211KAY64	4,0000 % Sealed Air Corp. Notes 19/27 144A		USD	50.000	0	0	% 95,357	45.789,82	0,08
US81728UAA25	4,3750 % Sensata Technologies Inc. Notes 19/30 144A		USD	50.000	0	0	% 91,528	43.951,02	0,08
US81728UAB08	3,7500 % Sensata Technologies Inc. Notes 20/31 144A		USD	50.000	0	0	% 87,198	41.871,55	0,07
US82967NBL10	3,1250 % Sirius XM Radio Inc. Notes 21/26 144A		USD	20.000	0	0	% 95,852	18.410,95	0,03
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies Inc. Notes 19/27 144A		USD	30.000	0	0	% 99,031	28.532,34	0,05
US86614RAN70	5,2500 % Summit Materials LLC/Su.M.Fin. Notes 20/29 144A		USD	50.000	0	0	% 100,354	48.188,96	0,08
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. Notes 18/28		USD	20.000	0	0	% 99,576	19.126,30	0,03
US86765LAT44	4,5000 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. Notes 20/29		USD	40.000	0	0	% 94,078	36.140,41	0,06
US87724RAJ14	5,1250 % Taylor Morrison Communit.Inc. Notes 20/30 144A		USD	50.000	0	0	% 95,745	45.975,99	0,08
US87901JAH86	5,0000 % TEGNA Inc. Notes 19/29		USD	50.000	0	0	% 92,931	44.624,54	0,08
US88104LAE39	5,0000 % TerraForm Power Operating LLC Notes 17/28 144A		USD	50.000	0	0	% 97,000	46.578,63	0,08
US88104LAG86	4,7500 % TerraForm Power Operating LLC Notes 19/30 144A		USD	50.000	0	0	% 92,221	44.284,03	0,08
US109696AA22	4,6250 % The Brink's Co. Notes 17/27 144A		USD	30.000	0	0	% 96,840	27.900,94	0,05
US382550BG56	4,8750 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 17/27		USD	20.000	0	0	% 96,391	18.514,48	0,03
US382550BJ95	5,2500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 21/31		USD	50.000	0	0	% 88,900	42.689,08	0,07
US85207UAK16	7,6250 % T-Mobile US Inc. Notes 18/26		USD	200.000	0	0	% 102,152	196.210,32	0,34
US87264ABT16	2,8750 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/31		USD	60.000	0	0	% 87,745	50.561,23	0,09
US87264ACW36	5,6500 % T-Mobile USA Inc. Notes 22/53		USD	400.000	0	0	% 96,354	370.145,50	0,64
US893647BL01	5,5000 % Transdigm Inc. Notes 19/27		USD	160.000	0	0	% 98,522	151.389,58	0,26
US98310WAS70	6,6250 % Travel + Leisure Co. Notes 20/26 144A		USD	50.000	0	0	% 100,736	48.372,77	0,08
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies Inc. Notes 19/27 144A		USD	28.000	0	22.000	% 101,875	27.394,96	0,05
US910047AK50	4,8750 % United Airlines Holdings Inc. Notes 19/25		USD	30.000	0	0	% 99,746	28.738,43	0,05
US90932LAH06	4,6250 % United Airlines Inc. Notes 21/29 144A		USD	60.000	0	0	% 95,310	54.920,53	0,09
US914906AU68	6,6250 % Univision Communications Inc. Notes 20/27 144A		USD	200.000	0	0	% 99,569	191.248,40	0,33
US90290MAD39	4,7500 % US Foods Inc. Notes 21/29 144A		USD	25.000	0	0	% 95,990	23.046,82	0,04
US92047WAG69	3,6250 % Valvoline Inc. Notes 21/31 144A		USD	50.000	0	0	% 85,314	40.967,11	0,07
US92660FAN42	3,6250 % Videotron Ltd./Vidéotron Ltée Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 92,993	26.792,56	0,05
US92735LAA08	6,7500 % Vine Energy Holdings LLC Notes 21/29 144A		USD	30.000	0	0	% 101,019	29.105,00	0,05
US91832VAA26	5,0000 % VOC Escrow Ltd. Notes 18/28 144A		USD	20.000	0	0	% 97,217	18.673,13	0,03
US947075AU14	8,6250 % Weatherford International Ltd. Notes 21/30 144A		USD	30.000	0	0	% 103,434	29.800,77	0,05
US95081QAP90	7,2500 % Wesco Distribution Inc. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 101,715	48.842,69	0,08
US96950GAE26	4,6250 % Williams Scotsman Inc. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 95,477	45.847,44	0,08
US98421MAB28	5,5000 % Xerox Holdings Corp. Notes 20/28 144A		USD	50.000	0	0	% 85,748	41.175,46	0,07
US988498AP63	4,6250 % Yum! Brands, Inc. Notes 21/32		USD	80.000	0	0	% 93,000	71.452,58	0,12

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere								36.330,53	0,06
Verzinsliche Wertpapiere								36.330,53	0,06
USD								36.330,53	0,06
US50212YAD67	4,0000 % LPL Holdings Inc. Notes 21/29 144A		USD	40.000	0	0	% 94,573	36.330,53	0,06
Wertpapier-Investmentanteile								20.051.525,00	34,38
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								880.809,60	1,50
EUR								880.809,60	1,50
DE000DKOLMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	8.360	0	0	EUR 105,360	880.809,60	1,50
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								19.170.715,40	32,88
EUR								13.341.058,74	22,88
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	79.233	20.000	23.767	EUR 93,832	7.434.590,86	12,75
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	48.675	90.000	41.325	EUR 121,345	5.906.467,88	10,13
USD								5.829.656,66	10,00
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	69.500	69.500	0	USD 87,340	5.829.656,66	10,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 49.327.443,65	84,70
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-73.084,83	-0,12
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 12				-7.020,00	-0,01
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 25		IFUS	USD	Anzahl 11				-8.451,38	-0,01
MSCI World Index Future (FMWO) März 25		XEUR	USD	Anzahl 24				-57.613,45	-0,10
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -73.084,83	-0,12
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-167.050,58	-0,29
EURO Buxl Future (FGBX) März 25		XEUR	EUR	200.000				-15.580,00	-0,03
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 25		XCBT	USD	4.900.000				-151.470,58	-0,26
Summe Zins-Derivate								EUR -167.050,58	-0,29
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								88.967,45	0,15
Offene Positionen									
USD/EUR 2.000.000,00			OTC					88.967,45	0,15
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-337.807,97	-0,58
Offene Positionen									
USD/EUR 23.500.000,00			OTC					-337.807,97	-0,58
Summe Devisen-Derivate								EUR -248.840,52	-0,43
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								-271.346,13	-0,46
Protection Buyer								-260.127,09	-0,44
CDS 254900GSIL471JOBY43 / CITIGLMD_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-16.514,94	-0,03
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / GOLDMANS_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-11.195,37	-0,02
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-11.195,37	-0,02
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	800.000				11.219,04	0,02
CDS 5493000OQCVSQGPGDT58 / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	1.200.000				-25.409,12	-0,04
CDS 5493000OQCVSQGPGDT58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	600.000				-12.704,57	-0,02
CDS 5493000OQCVSQGPGDT58 / WMEM841732 20.06.2028		OTC	USD	800.000				-16.939,42	-0,03
CDS AMK/TH_Thailan/1.00/20280620/USD/SN / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	600.000				-13.491,58	-0,02
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2029		OTC	EUR	2.000.000				-163.895,76	-0,28
Protection Seller								-11.219,04	-0,02
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / GOLDMANS_FRA 20.06.2027		OTC	USD	-800.000				-11.219,04	-0,02
Summe Swaps								EUR -271.346,13	-0,46
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	7.288.389,85			% 100,000	7.288.389,85	12,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	146.934,94			% 100,000	19.698,62	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	328.607,22			% 100,000	27.748,95	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	10,56			% 100,000	2,47	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	73.401,28			% 100,000	6.403,27	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	7.530,24			% 100,000	4.499,70	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	10.870,32			% 100,000	7.246,11	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	30.712,69			% 100,000	32.653,97	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	8.863,84			% 100,000	10.695,76	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	42.140,29			% 100,000	5.213,74	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	8.047,19			% 100,000	2.107,64	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	3.454.219,00			% 100,000	21.004,04	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	794,29			% 100,000	430,81	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	34.881,87			% 100,000	24.666,32	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.059.252,21			% 100,000	1.017.289,04	1,74
	Summe Bankguthaben³⁾						EUR	8.468.050,29	14,52
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	8.468.050,29	14,52
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	299.046,38				299.046,38	0,51
	Dividendenansprüche		EUR	17.592,04				17.592,04	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	413.728,96				413.728,96	0,71
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	75,20				75,20	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	3.602,06				3.602,06	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	540.000,00				540.000,00	0,93
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.274.044,64	2,19
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-24,82				-24,82	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-64.407,24				-64.407,24	-0,11
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-64.432,06	-0,11
	Fondsvermögen						EUR	58.244.784,46	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	1.481.670,000	
	Anteilwert						EUR	39,31	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/29	EUR	600.000		609.030,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			609.030,00	609.030,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,27460	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,81810	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,41415	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,84370	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

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				
EUR				
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	326
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	326	326
USD				
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares	STK	0	320
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	1.128
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2756387499	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26	EUR	500.000	500.000
XS2745719000	4,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	200.000	200.000
XS2077670342	3,1250 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 19/79	EUR	0	200.000
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	100.000
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34	EUR	275.000	275.000
FR001400O671	4,8750 % BPCE S.A. FLR MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
ES0840609012	5,2500 % CaixaBank S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	200.000
DE000CZ45Y55	4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37	EUR	100.000	100.000
DE000DL19WG7	6,7500 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 22/Und.	EUR	0	200.000
DE000A30VT97	10,0000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 22/Und.	EUR	0	200.000
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR	0	400.000
XS2777383840	4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34	EUR	200.000	200.000
XS2000719992	3,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 19/Und.	EUR	0	200.000
XS2773789065	3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31	EUR	200.000	200.000
DE000HCB0B28	3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26	EUR	150.000	150.000
XS2748213290	4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2767979052	3,3750 % Infineon Technologies AG MTN 24/27	EUR	100.000	100.000
XS2463450408	6,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 22/Und.	EUR	0	400.000
XS2586873379	6,6250 % Julius Baer Gruppe AG FLR Cap.Bonds 23/Und.	EUR	0	200.000
XS2745115837	3,6250 % NatWest Markets PLC MTN 24/29	EUR	300.000	300.000
XS2333301674	4,7500 % PCF GmbH Notes 21/29 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2770921315	5,6250 % Republik Rumänien MTN 24/36 Reg.S	EUR	325.000	325.000
FR001400N285	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 24/35	EUR	300.000	300.000
XS2010028343	2,8750 % SES S.A. FLR Notes 21/Und.	EUR	0	100.000
DE000A3827R4	3,7500 % Sixt SE MTN 24/29	EUR	200.000	200.000
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR	0	500.000
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	0	400.000
XS2753429047	4,0000 % Ungarn Bonds 24/29	EUR	200.000	200.000
XS2767489391	3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 24/37	EUR	175.000	175.000
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	400.000
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	400.000
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	0	200.000
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29	EUR	200.000	200.000
USD				
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 19/Und. Reg.S	USD	0	200.000
US1730802014	7,8750 % Citigroup Capital XIII 7,875 Tr. Pref. Sec. 10/40	STK	0	5.000
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 19/Und.	USD	0	1.000.000
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24	USD	0	200.000
US345397YT41	3,8150 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/27	USD	0	200.000
US48128B6487	6,0000 % JPMorgan Ch. & Co. D.S.rp.1/400th 6,00% N.C.Pfd EE	STK	0	10.000
US69832AAB26	2,6790 % Panasonic Holdings Corp. Notes 19/24 144A	USD	0	100.000
US71429MAB19	4,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 16/26	USD	0	200.000
XS2756521212	5,8750 % Republik Rumänien MTN 24/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
USF8586CBQ45	6,7500 % Société Générale S.A. FLR Nts 18/Und. Reg.S	USD	0	200.000
US911365BG81	4,8750 % United Rentals N. America Inc. Notes 17/28	USD	0	150.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.573	8.573
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und.	EUR	0	300.000
XS2010031057	6,2500 % AIB Group PLC FLR Securit. 20/Und.	EUR	0	800.000
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	425.000	425.000
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	400.000
XS2226123573	6,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR Notes 20/Und.	EUR	0	600.000
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	400.000
XS2105110329	5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Cap.Nts 20/Und.	EUR	0	400.000
XS2776793965	3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29	EUR	200.000	200.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81	EUR	0	350.000
XS2286041947	3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	0	400.000
USD				
US013092AB74	5,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc./N.A.I./A. Notes 19/28 144A	USD	0	200.000
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. FLR Nts 19/Und.	USD	0	200.000
US28470RAH57	6,2500 % Caesars Entertainment Inc. Notes 20/25 144A	USD	0	40.000
US143658BN13	5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 144A	USD	0	200.000
US1248EPBT92	5,1250 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. Notes 17/27 144A	USD	0	200.000

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US15135BAT89	4,6250 % Centene Corp. Notes 19/29	USD	0	70.000
US251525AN16	7,5000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 14/Und.	USD	0	200.000
US29260FAE07	5,7500 % Endeavor Energy Res.LP/Fin.Inc Notes 17/28 144A	USD	0	35.000
US26885BAF76	6,0000 % EQM Midstream Partners L.P. Notes 20/25 144A	USD	0	56.000
US345397ZJ59	4,6870 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/25	USD	0	200.000
US345397B934	2,9000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 22/29	USD	0	200.000
US34960PAC59	9,7500 % FTAI Aviation Ltd. Notes 20/27 144A	USD	0	20.000
US37185LAJ17	6,5000 % Genesis Energy LP./Fin.Corp. Notes 17/25	USD	0	40.000
US451102BZ91	5,2500 % Icahn Enterpr.LP./Fin. Corp. Notes 19/27	USD	0	80.000
US45174HBE62	5,2500 % iHeartCommunications Inc. Notes 19/27 144A	USD	0	50.000
XS1956051145	6,7500 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 19/Und.	USD	0	600.000
US46284VAN10	4,5000 % Iron Mountain Inc. Notes 20/31 144A	USD	0	110.000
US513272AC82	4,8750 % Lamb Weston Holdings Inc. Notes 20/28 144A	USD	0	50.000
US527298BN21	4,6250 % Level 3 Financing Inc. Notes 19/27 144A	USD	0	30.000
US527298BS18	3,6250 % Level 3 Financing Inc. Notes 20/29 144A	USD	0	30.000
US552953CE90	5,7500 % MGM Resorts International Notes 18/25	USD	0	30.000
US552953CF65	5,5000 % MGM Resorts International Notes 19/27	USD	0	30.000
US62886EAZ16	5,2500 % NCR Voyix Corp. Notes 20/30 144A	USD	0	50.000
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy Inc. Notes 20/25 144A	USD	0	30.000
US644393AB64	6,5000 % New Fortress Energy Inc. Notes 21/26 144A	USD	0	30.000
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum Corp. Notes 20/30	USD	0	200.000
US747262AY90	4,7500 % QVC Inc. Notes 20/27	USD	0	100.000
US698299BY91	8,0000 % Republik Panama Bonds 24/38	USD	200.000	200.000
US81180WBC47	4,0910 % Seagate HDD Cayman Notes 20/29	USD	0	80.000
US82967NBJ63	4,0000 % Sirius XM Radio Inc. Notes 21/28 144A	USD	0	200.000
US853496AH04	3,3750 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 20/31 144A	USD	0	80.000
US87470LAG68	6,0000 % Tallgrass Ener.Prt.LP/Fin.Corp Notes 20/27 144A	USD	0	20.000
US87470LAJ08	6,0000 % Tallgrass Ener.Prt.LP/Fin.Corp Notes 20/30 144A	USD	0	40.000
US87612BBQ41	5,5000 % Targa Resources Part.LP./Fin. Notes 19/30	USD	0	140.000
US88033GDB32	5,1250 % Tenet Healthcare Corp. Notes 22/27	USD	0	80.000
US89469AAD63	4,0000 % TreeHouse Foods Inc. Notes 20/28	USD	0	50.000
US92328MAB90	4,1250 % Venture Global Calcasieu Pass Notes 21/31 144A	USD	0	90.000
US92346LAE39	7,5000 % Veritas US Inc./Bermuda Ltd. Notes 20/25 144A	USD	0	20.000
US95081QAN43	7,1250 % Wesco Distribution Inc. Notes 20/25 144A	USD	0	50.000
US958667AC17	4,0500 % Western Midstream Operating LP Notes 20/30	USD	0	150.000
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas LLC/Cap. Corp. Notes 15/25 144A	USD	0	17.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	252	252
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	145	145
GBP				
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	0	550
USD				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	200
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.428	8.428
GBP				
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC Anrechte	STK	1.329	1.329
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0643975591	Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1D	ANT	16.831	16.831
USD				
IE00BFZPF322	In.M.I Invesco AT1 Cap Bd ETF Reg.Shs Acc.	ANT	0	14.000
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT	0	10.000
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	34.000	34.000

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:	EUR	80.713
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	13.104
(Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	96.888
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	33.207
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	8.072
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	104.821
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	97.483
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer: (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y)	EUR	13.500
Protection Seller: (Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S43 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y)	EUR	6.860
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82, 10,0000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 22/Und., 2,8750 % SES S.A. FLR Notes 21/Und., 3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/29, 3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S, 3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und., 4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34, 4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 24/29, 4,8750 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 20/Und., 5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und., 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 6,4500 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 24/Und., 6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und., ABB Ltd. Namens-Aktien, Repsol S.A. Acciones Port., UPM Kymmene Corp. Reg.Shares)	EUR	7.483

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,08 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 52.778 Euro.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				59.399.401,43
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.119.144,92
2	Zwischenausschüttung(en)			-1.010.569,76
3	Mittelzufluss (netto)			-1.655.540,57
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.325.403,29	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.325.403,29	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.980.943,86	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			3.898,46
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			2.626.739,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			1.049.704,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			937.393,61
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				58.244.784,46

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
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
31.12.2024	58.244.784,46	39,31

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.581,08	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	446.052,23	0,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	64.783,36	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	739.572,09	0,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	307.953,89	0,21
davon Negative Einlagezinsen	-23,57	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	307.977,46	0,21
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	789.260,17	0,53
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	799,24	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	736,65	0,00
davon Erträge aus Ersatzleistungen Wertpapier-Pensionsgeschäfte	62,59	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.487,10	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.487,10	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-84.055,26	-0,06
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-80.859,31	-0,05
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-3.195,95	-0,00
10. Sonstige Erträge	67.580,32	0,05
davon Kompensationszahlungen	23.700,35	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	970,50	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	29.470,50	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	82,06	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	13.356,91	0,01
Summe der Erträge	2.346.040,02	1,58
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.461,31	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-675.037,21	-0,46
3. Verwahrstellenvergütung	-7.116,77	-0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-768,93	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-128.268,70	-0,09
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-243,06	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-16.785,72	-0,01
davon Dividendengebühren	-1,20	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.271,35	-0,01
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-1.992,22	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-3.067,07	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.116,45	-0,01
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-4.703,07	-0,00
davon Kostenpauschale	-78.088,56	-0,05
Summe der Aufwendungen	-818.652,92	-0,55
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.527.387,10	1,03
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.981.723,80	2,69
2. Realisierte Verluste	-4.869.469,09	-3,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-887.745,29	-0,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	639.641,81	0,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.049.704,40	0,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	937.393,61	0,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.987.098,01	1,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.626.739,82	1,77

*) 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	2.065.378,52	1,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	639.641,81	0,43
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	657.281,57	0,44
III. Gesamtausschüttung¹⁾	2.047.738,76	1,38
1. Zwischenausschüttung ²⁾	1.010.569,76	0,68
2. Endausschüttung ³⁾	1.037.169,00	0,70

Umlaufende Anteile: Stück 1.481.670

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

*) 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 Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Zwischenausschüttung am 29. August 2024 mit Beschlussfassung vom 13. August 2024.

³⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 41.967.909,18

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
J.P. Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
State Street Bank International GmbH
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 540.000,00

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 derivativefreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien 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 1,59%
größter potenzieller Risikobetrag 3,00%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,30%

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 derivativefreien 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)

180,96%

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.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	609.030,00	
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	3.236.600,82
davon:			
Aktien		EUR	3.236.600,82
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	799,24
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	243,06
Umlaufende Anteile		STK	1.481.670
Anteilwert		EUR	39,31

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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)	1,53%
-------------------------------------	-------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

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
iShsII-SHgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1D	0,01

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	23.700,35
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	970,50
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	29.470,50
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	82,06
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	13.356,91

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	243,06
Beratungsvergütungen	EUR	16.785,72
Dividendengebühren	EUR	1,20
EMIR-Kosten	EUR	14.271,35
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	1.992,22
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	3.067,07
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	9.116,45
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	4.703,07
Kostenpauschale	EUR	78.088,56

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	43.847,17
--	-----	-----------

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. 10 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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

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 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 Deka-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 Deka-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 Deka-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 2023 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 Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	EUR	63.521.373,38
davon feste Vergütung	EUR	47.888.259,53
davon variable Vergütung	EUR	15.633.113,85
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	EUR	8.109.790,91
Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und 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)

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	609.030,00	1,05

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	609.030,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)
Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	absolute Beträge in EUR
Wertpapier-Darlehen (besichert)	
unbefristet	609.030,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte
Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

3.236.600,82

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

745,25

245,93

245,93

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,23% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der

empfangenen Sicherheiten in EUR

SAP SE

3.236.600,82

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

1

Clearstream Banking Frankfurt

3.236.600,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots

0,00%

Sammelkonten/Depots

0,00%

andere Konten/Depots

0,00%

Verwahrart bestimmt Empfänger

0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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 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

Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

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.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Markttrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 6.372,45 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Frankfurt am Main, den 25. März 2025
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 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung 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 einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

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
Große Gallusstraße 14
60315 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 2024

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

