

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025. Naspa-Aktienfonds Global

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Naspa-Aktienfonds Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithöchs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	7
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

Naspa-Aktienfonds Global Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Naspa-Aktienfonds Global (bis zum 31. März 2025 lautete der Fondsname Naspa-Aktienfonds Global Nachhaltigkeit) ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit zu mindestens 61% in Aktien an. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf mathematischen Analysen, die auf wissenschaftlich anerkannten Portfolio-Managementansätzen der modernen Kapitalmarktentheorie beruhen. In diesen Analysen werden alle Aktien des Anlageuniversums auf täglicher Basis anhand einer Vielzahl von Kriterien bewertet. Im Fokus stehen Kriterien zur Messung des Aktienrisikos – z.B. die historische Schwankungsbreite der Aktienkurse. Ergänzend fließen unter anderem Bewertungskennzahlen zur Bestimmung des fairen Wertes – z.B. Dividendenrendite, Gewinnrendite - sowie die Finanzkraft der Unternehmen in die Analysen ein. Währungsrisiken können auch ohne Absicherung eingegangen werden. Die Zusammensetzung des Portfolios orientiert sich aufgrund der Fokussierung auf die Reduzierung des absoluten Risikos im Portfolio nicht an einem Marktindex. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen Naspa-Aktienfonds Global

Performance*	6 Monate
	-0,2%
ISIN	DE0009771956
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

Naspa-Aktienfonds Global

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	142.512.249,69	95,01
Australien	3.499.316,12	2,33
Belgien	370.407,70	0,25
Deutschland	7.657.844,73	5,09
Finnland	2.082.831,87	1,39
Frankreich	2.687.692,12	1,81
Großbritannien	9.386.438,22	6,25
Irland	4.016.085,85	2,67
Israel	1.353.666,16	0,90
Italien	2.145.627,02	1,43
Japan	6.325.847,33	4,22
Kaiman-Inseln	15,21	0,00
Kanada	12.389.887,17	8,25
Niederlande	3.821.843,67	2,56
Norwegen	3.777.950,93	2,52
Schweden	2.430.029,88	1,62
Schweiz	9.237.547,39	6,18
Singapur	1.051.132,38	0,70
Spanien	4.047.640,58	2,70
USA	66.230.445,36	44,14
2. Sonstige Wertpapiere	867.032,38	0,58
Schweiz	867.032,38	0,58
3. Derivate	89.072,32	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	6.184.160,89	4,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	532.914,34	0,36
II. Verbindlichkeiten	-218.480,58	-0,15
III. Fondsvermögen	149.966.949,04	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	142.512.249,69	95,01
AUD	3.499.316,12	2,33
CAD	12.389.887,17	8,25
CHF	8.464.633,19	5,66
EUR	22.813.887,69	15,23
GBP	9.386.438,22	6,25
HKD	15,21	0,00
JPY	6.325.847,33	4,22
NOK	3.777.950,93	2,52
SEK	2.430.029,88	1,62
SGD	1.051.132,38	0,70
USD	72.373.111,57	48,23
2. Sonstige Wertpapiere	867.032,38	0,58
CHF	867.032,38	0,58
3. Derivate	89.072,32	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	6.184.160,89	4,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	532.914,34	0,36
II. Verbindlichkeiten	-218.480,58	-0,15
III. Fondsvermögen	149.966.949,04	100,00

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

Naspa-Aktienfonds Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								143.379.266,86	95,59
Aktien								142.512.234,48	95,01
EUR								22.813.887,69	15,23
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	6.487	0	0	EUR	57,100	370.407,70	0,25
NL00011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aand. aan toonder	STK	45.676	2.406	0	EUR	35,440	1.618.757,44	1,08
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	986	0	0	EUR	176,320	173.851,52	0,12
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	1.577	0	0	EUR	343,700	542.014,90	0,36
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	11.012	0	0	EUR	41,630	458.429,56	0,31
FRO0001674348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	18.489	10.374	0	EUR	29,260	540.988,14	0,36
FRO000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	12.880	10.833	0	EUR	69,460	894.644,80	0,60
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	55.740	0	9.023	EUR	30,970	1.726.267,80	1,15
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	20.478	0	97.098	EUR	15,645	320.378,31	0,21
FI0009007884	Elisa Oyj RegShares Cl.A	STK	18.519	0	0	EUR	47,000	870.393,00	0,58
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	59.870	59.870	0	EUR	8,072	483.270,64	0,32
DE000A0Z2Z5	freenet AG Namens-Aktien	STK	29.093	0	0	EUR	27,460	798.893,78	0,53
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	3.159	0	0	EUR	266,000	840.294,00	0,56
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK	5.455	0	0	EUR	61,400	334.937,00	0,22
	Inhaber-Stammaktien								
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK	24.423	0	0	EUR	66,980	1.635.852,54	1,09
	Inhaber-Vorzugsaktien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	144.366	9.318	0	EUR	16,360	2.361.827,76	1,58
FI0009000202	Kesko Oyj RegShares Cl.B	STK	7.152	0	0	EUR	20,780	148.618,56	0,10
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	532.275	22.174	0	EUR	4,139	2.203.086,23	1,48
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	2.656	0	0	EUR	549,400	1.459.206,40	0,97
FI4000297767	Nordea Bank Abp RegShares	STK	52.413	0	0	EUR	12,610	660.927,93	0,44
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. Spa Azioni nom.	STK	6.332	0	6.462	EUR	53,850	340.978,20	0,23
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	92.678	0	0	EUR	18,190	1.685.812,82	1,12
FI4000552500	Sampo OYJ RegShares Cl.A	STK	44.235	35.388	0	EUR	9,108	402.892,38	0,27
FRO000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	4.506	0	0	EUR	82,050	369.717,30	0,25
FRO000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	4.736	0	0	EUR	52,800	250.060,80	0,17
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.Spa Azioni nom.	STK	151.430	61.055	0	EUR	8,726	1.321.378,18	0,88
	AUD							3.499.316,12	2,33
AU000000BXB1	Brambles Ltd. RegShares	STK	42.529	0	0	AUD	23,420	554.878,54	0,37
AU0000030678	Coles Group Ltd. RegShares	STK	77.697	0	0	AUD	20,840	902.044,23	0,60
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. RegShares	STK	457.835	0	0	AUD	5,050	1.288.030,77	0,86
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd. RegShares	STK	279.775	0	0	AUD	4,840	754.362,58	0,50
	CAD							12.389.887,17	8,25
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	13.800	0	0	CAD	141,450	1.217.350,90	0,81
CA9611485090	George Weston Ltd. RegShares	STK	4.320	4.320	0	CAD	270,670	729.218,39	0,49
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. RegShares (Sub.Vtg)	STK	2.447	2.447	0	CAD	66,860	102.031,46	0,07
CA4488112083	Hydro One Ltd. RegShares	STK	42.100	0	0	CAD	48,560	1.274.954,01	0,85
CA45823T1066	Intact Financial Corp. RegShares	STK	8.853	0	0	CAD	31,340	1.724.454,80	1,15
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. RegShares	STK	12.682	0	1.923	CAD	223,580	1.768.293,88	1,18
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. RegShares	STK	5.144	5.144	0	CAD	43,830	140.606,75	0,09
CA59162N1096	Metro Inc. RegShares	STK	23.432	3.366	0	CAD	106,180	1.551.621,63	1,03
CA6330671034	National Bank of Canada RegShares	STK	7.700	0	0	CAD	139,640	670.554,85	0,45
CA7800871021	Royal Bank of Canada RegShares	STK	10.695	4.095	0	CAD	177,700	1.185.228,16	0,79
CA85472N1096	Stantec Inc. RegShares	STK	2.000	0	0	CAD	150,210	187.353,83	0,12
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. RegShares	STK	12.100	0	0	CAD	90,350	681.784,73	0,45
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank RegShares	STK	6.000	0	0	CAD	99,450	372.125,80	0,25
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. RegShares	STK	10.300	0	0	CAD	122,100	784.307,98	0,52
	CHF							8.464.633,19	5,66
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK	12.965	0	0	CHF	86,450	1.195.973,23	0,80
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	18.704	0	0	CHF	95,680	1.909.587,66	1,28
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK	8.324	964	0	CHF	146,100	1.297.675,86	0,87
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	1.866	0	0	CHF	110,000	219.022,26	0,15
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK	8.779	7.823	0	CHF	118,600	1.110.999,02	0,74
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	1.969	0	0	CHF	562,000	1.180.771,80	0,79
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	2.624	0	0	CHF	553,800	1.550.603,36	1,03
	GBP							9.386.438,22	6,25
GB00B1YW4409	3i Group PLC RegShares	STK	26.819	3.228	0	GBP	41,620	1.304.475,16	0,87
GB00BPQY8M80	Aviva PLC RegShares	STK	131.203	0	0	GBP	6,190	949.129,72	0,63
GB00BD6K4575	Compass Group PLC RegShares	STK	29.254	0	6.565	GBP	24,950	852.995,94	0,57
GB00BN7SWP63	GSK PLC RegShares	STK	57.743	0	0	GBP	13,960	942.054,26	0,63
GB0006776081	Pearson PLC RegShares	STK	88.613	0	0	GBP	10,720	1.110.154,39	0,74
GB00B2B0DG97	Relx PLC RegShares	STK	26.264	0	5.739	GBP	39,780	1.221.003,21	0,81
GB00B1WV2338	Smiths Group PLC RegShares	STK	43.903	0	0	GBP	22,520	1.155.456,87	0,77
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	17.359	0	0	GBP	18,305	371.351,86	0,25
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	65.429	0	44.342	GBP	3.977	304.100,42	0,20
GB00B10RZP78	Unilever PLC RegShares	STK	22.577	0	0	GBP	44,560	1.175.716,39	0,78
	JPY							6.325.847,33	4,22
JP3566800003	Central Japan Railway Co. RegShares	STK	19.413	0	0	JPY	3.232,000	371.182,39	0,25
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. RegShares	STK	36.013	36.013	0	JPY	4.954,000	1.055.452,43	0,70
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. RegShares	STK	34.853	34.853	0	JPY	1.452,500	299.488,17	0,20
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. RegShares	STK	24.600	0	0	JPY	4.007,000	583.146,69	0,39
JP3496400007	KDDI Corp. RegShares	STK	73.388	41.388	0	JPY	2.480,000	1.076.713,34	0,72
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. RegShares	STK	478.109	478.109	0	JPY	154,000	435.583,08	0,29
JP3421800008	Secom Co. Ltd. RegShares	STK	9.566	9.566	0	JPY	5.183,000	293.315,46	0,20
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. RegShares	STK	45.900	0	0	JPY	2.594,000	704.378,38	0,47

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	1.142.000	0	0	JPY 223,000	1.506.587,39	1,00
NOK								3.777.950,93	2,52
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	71.749	0	0	NOK 277,000	1.681.583,99	1,12
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	34.085	0	0	NOK 253,800	731.944,00	0,49
N00003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	84.820	47.360	0	NOK 109,500	785.842,17	0,52
N00010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	43.919	0	0	NOK 155,700	578.580,77	0,39
SEK								2.430.029,88	1,62
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	52.575	11.739	0	SEK 261,900	1.238.238,02	0,83
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	105.349	0	0	SEK 125,800	1.191.791,86	0,79
SGD								1.051.132,38	0,70
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	34.980	0	0	SGD 44,900	1.051.132,38	0,70
USD								72.373.111,57	48,23
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	5.857	0	0	USD 134,380	671.155,16	0,45
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	5.511	0	0	USD 182,310	856.749,73	0,57
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares		STK	2.480	2.480	0	USD 303,340	641.496,72	0,43
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares		STK	61.422	61.422	0	USD 8.430	441.534,46	0,29
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	11.217	0	0	USD 105,070	1.005.005,70	0,67
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	9.369	6.295	0	USD 143,890	1.149.573,98	0,77
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	2.320	0	1.776	USD 180,530	357.149,83	0,24
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	3.581	0	0	USD 277,130	846.254,40	0,56
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	2.914	0	0	USD 352,730	876.486,07	0,58
US03820C1053	Applied Industrial Techs Inc. Reg.Shares		STK	2.588	0	0	USD 231,690	511.310,41	0,34
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	1.078	356	0	USD 155,820	143.236,94	0,10
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	5.794	5.794	0	USD 28,080	138.735,84	0,09
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	6.042	1.366	0	USD 303,450	1.563.438,99	1,04
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	73	0	0	USD 5.693.130	354.394,55	0,24
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CLA		STK	20.788	1.366	0	USD 68,910	1.221.540,96	0,81
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	9.471	0	0	USD 46,350	374.333,46	0,25
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	673	673	0	USD 239,450	137.417,80	0,09
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	9.883	2.870	0	USD 167,180	1.408.919,54	0,94
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	7.944	0	0	USD 228,770	1.549.713,38	1,03
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	5.955	0	0	USD 299,420	1.520.462,27	1,01
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	7.334	0	1.957	USD 216,450	1.353.666,16	0,90
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	2.819	0	0	USD 559,360	1.344.619,97	0,90
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	3.179	0	0	USD 285,120	772.914,20	0,52
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares		STK	5.314	1.659	0	USD 146,230	662.630,02	0,44
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	2.176	0	0	USD 220,750	409.612,01	0,27
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	26.562	0	0	USD 68,650	1.554.942,70	1,04
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA		STK	16.781	0	0	USD 77,740	1.112.437,06	0,74
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	15.787	0	0	USD 88,710	1.194.222,54	0,80
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	2.410	0	920	USD 325,720	669.382,79	0,45
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 183,300	125.044,77	0,08
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	22.082	22.082	0	USD 73,760	1.388.904,51	0,93
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	1.981	0	0	USD 267,450	451.793,68	0,30
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	6.600	0	3.639	USD 157,740	887.766,69	0,59
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	2.395	2.395	0	USD 122,200	249.568,52	0,17
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares		STK	2.323	2.323	0	USD 153,350	303.770,83	0,20
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	13.867	2.461	0	USD 114,990	1.359.739,35	0,91
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	2.912	0	0	USD 295,750	734.394,13	0,49
US3190010044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	37.974	18.987	0	USD 41,960	1.358.735,43	0,91
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.470	0	0	USD 90,310	421.246,44	0,28
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	1.479	0	0	USD 402,760	507.957,74	0,34
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	14.028	0	0	USD 110,670	1.323.849,88	0,88
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	14.442	0	5.046	USD 65,010	800.609,21	0,53
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	1.970	0	0	USD 248,060	416.712,03	0,28
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	11.539	0	0	USD 135.860	1.336.819,77	0,89
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	2.451	0	0	USD 289,700	605.487,08	0,40
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares		STK	893	893	0	USD 178,320	135.789,00	0,09
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	5.499	5.499	0	USD 106,900	501.273,22	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.183	0	0	USD 152,410	413.678,72	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	3.080	0	0	USD 287,110	754.070,78	0,50
US4873861026	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	6.328	0	0	USD 79,000	426.291,46	0,28
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	11.439	0	0	USD 127,870	1.247.296,78	0,83
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.788	0	0	USD 260,590	841.745,48	0,56
US55717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	7.951	0	0	USD 216,970	1.471.073,99	0,98
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	105	0	4.101	USD 64,170	5.745,59	0,00
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.097	0	0	USD 725,780	678.929,53	0,45
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	4.215	0	0	USD 495,940	1.782.542,08	1,19
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	1.760	0	0	USD 418,660	628.329,15	0,42
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	4.619	0	0	USD 94,890	373.750,24	0,25
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	11.416	450	0	USD 143,940	1.401.227,12	0,93
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	15.059	0	8.378	USD 63.760	818.761,70	0,55
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	10.047	0	0	USD 177,930	1.523.542,26	1,02
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	5.290	5.290	0	USD 255,160	1151.015,95	0,77
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	1.260	0	0	USD 563,510	605.459,71	0,40
US8318652091	Smith Corp. A.O. Reg.Shares		STK	10.935	0	0	USD 65,650	612.162,32	0,41
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	5.740	0	0	USD 311,010	1.522.296,75	1,02
US86333M1080	Stride Inc. Reg.Shares		STK	3.666	0	1.904	USD 145,620	455.225,48	0,30

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	3.816	2.967	0	USD	393,550	1.280.623,18	0,85
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	1.697	1.697	0	USD	96,100	139.065,15	0,09
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	5.395	5.395	0	USD	166,870	767.684,53	0,51
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	21.238	0	0	USD	16,740	303.167,15	0,20
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	9.393	9.393	0	USD	91,180	730.326,38	0,49
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	14.398	0	0	USD	70,330	863.487,12	0,58
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	22.173	0	0	USD	71,420	1.350.384,29	0,90
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	10.116	0	0	USD	159,860	1.378.991,86	0,92
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	2.977	0	0	USD	263,310	668.435,12	0,45
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	15.980	2.531	0	USD	123,380	1.681.258,98	1,12
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	7.978	7.978	0	USD	101,070	687.589,72	0,46
US92343E1029	VeriSign Inc. Reg.Shares	STK	615	0	0	USD	287,680	150.868,25	0,10
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	31.848	0	0	USD	42,310	1.149.048,25	0,77
US92826C8394	VISA Inc. RegShares CLA	STK	2.598	0	0	USD	348,610	772.310,72	0,51
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	1.507	0	0	USD	1.028,750	1.322.014,37	0,88
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	2.557	0	0	USD	228,260	497.706,85	0,33
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CLA	STK	4.578	2.279	0	USD	245,950	960.142,49	0,64
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	2.777	0	0	USD	304,500	721.068,05	0,48
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	6.723	0	0	USD	148,410	850.823,25	0,57
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.781	0	0	USD	91,460	216.892,86	0,14
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA	STK	21.175	6.562	0	USD	78,380	1.415.277,99	0,94
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
CHF									
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	3.124	0	0	CHF	260,100	867.032,38	0,58
Nichtnotierte Wertpapiere									
Aktien									
HKD									
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	140.000	0	0	HKD	0,001	15,21	0,00
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl 24					87.102,51	0,06
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 13					9.240,00	0,01
FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 25	IFEU	GBP	Anzahl 4					74.605,62	0,05
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 25	XOSE	JPY	Anzahl 2					-3.108,66	0,00
								6.365,55	0,00
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (S500) Put Juli 25 5100	XCBO		Anzahl 14					1.969,81	0,00
Summe Aktienindex-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		4.132.668,09			%	100,000	4.132.668,09	2,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		494.189,54			%	100,000	66.238,59	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		520.364,42			%	100,000	44.028,16	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale	SEK		634.138,39			%	100,000	57.026,06	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	AUD		168.951,63			%	100,000	94.121,37	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale	CAD		195.707,48			%	100,000	122.050,95	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF		274.466,62			%	100,000	292.869,05	0,20
DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		290.136,49			%	100,000	339.073,23	0,23
DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD		552.729,15			%	100,000	60.039,12	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY		22.535.821,00			%	100,000	133.320,44	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale	NZD		61.845,56			%	100,000	31.979,71	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale	SGD		183.850,32			%	100,000	123.042,64	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		806.469,87			%	100,000	687.703,48	0,46
Summe Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche	EUR		105.515,79					105.515,79	0,07
Einschüsse (Initial Margins)	EUR		386.155,30					386.155,30	0,26
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		17.772,60					17.772,60	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückertattung	EUR		23.470,65					23.470,65	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-15.714,72					-15.714,72	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR		-202.765,86					-202.765,86	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF								149.966.949,04	100,00
Anteilwert Klasse CF								1.600.611,000	
								93,69	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93390	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XMCE	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.030
CAD				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	4.500
CA7481932084	Quebecor Inc. RegShares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	18.400
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	3.276
EUR				
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	0	18.939
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.869
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	8.388
GBP				
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	139.760
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	39.630
JPY				
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.950
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	13.836
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	16.158
USD				
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.622
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	1.173
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	719
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	2.497
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	0	1.547
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.977
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	7.626
UST134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	6.446
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	623
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	11.790
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	2.896
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.883
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	4.012
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580975	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	135.048	135.048
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	2.328	2.328

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------	---------------------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))

EUR

9.336

Naspa-Aktienfonds Global

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.600.611
Anteilwert Klasse CF	EUR	93,69

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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheinendarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheinendarlehen 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.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätig. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

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

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

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

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

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

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

