

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017 Naspa-Aktienfonds Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Naspa-Aktienfonds Deka für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

In den ersten beiden Quartalen des Jahres gaben trotz politischer und wirtschaftlicher Belastungsfaktoren die Optimisten den Ton an den internationalen Finanzmärkten an. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Euroland Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Gute Finanzierungsbedingungen für Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten und die Umschiffung einer Reihe politischer Klippen in Europa durch die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich versetzten die Märkte in Kauflaune. Mit gleichzeitig abnehmender Angst vor einem ausufernden US-Protektionismus bildete dies die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks tendierten in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen seitwärts. 10-jährige US-Treasuries gaben im Stichtagsvergleich leicht auf 2,3 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum 30. Juni 2017 mit knapp 0,5 Prozent und lagen damit merklich über dem Ausgangsniveau.

Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen trotz des Rücksetzers in der letzten Juniwoche solide Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA etwas besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Naspa-Aktienfonds Deka im Berichtszeitraum ein Plus von 2,0 Prozent. 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 wichtige 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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt

Anlagepolitik	
Naspa-Aktienfonds Deka	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017	
Naspa-Aktienfonds Deka	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	
Naspa-Aktienfonds Deka	7
Anhang	
Naspa-Aktienfonds Deka	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

Naspa-Aktienfonds Deka

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Naspa-Aktienfonds Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen zu investieren, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde im Portfolio der Aktieninvestitionsgrad per saldo leicht auf zuletzt 95,1 Prozent angehoben. Zur Regionen- und Liquiditätssteuerung kamen überdies Derivate (Aktienindexfutures) zum Einsatz.

Hinsichtlich der Länderallokation stellten makroökonomische Rahmendaten und die Bewertung der Märkte sowie die Notenbankpolitik, Wechselkursentwicklungen und die Entwicklung von Einzelunternehmen relevante Einflussfaktoren dar. Im Betrachtungszeitraum lag ein Investitionsschwerpunkt auf Europa. Zudem dienten attraktive Schwellenländeraktien als Beimischungen. Absolut betrachtet bildeten die USA nach wie vor die größte Länderposition.

Auf Branchenebene bevorzugte das Fondsmanagement u.a. Unternehmen aus den Sektoren Versicherungen, Medien und Telekommunikation, während etwa Industrie, Versorger und Immobilien weniger Potenzial in Aussicht stellten. Grundlage für die Positionierung waren sowohl Bewertungsaspekte als auch die Erwartung steigender Zinsen.

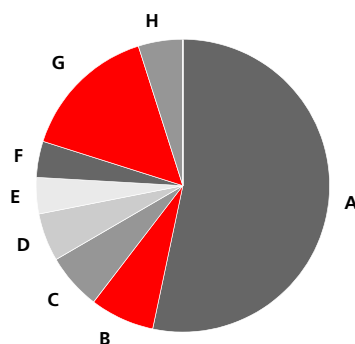
Zu den größten Einzelwerten im Fonds zählten Ende Juni Apple, Microsoft sowie Amazon. Das Management beteiligte sich zudem selektiv an Neuemissionen (IPO – Initial Public Offering). Mit Blick auf das Währungsmanagement wurden die Positionen weitgehend offen bzw. ungesichert gehalten.

Wichtige Kennzahlen Naspa-Aktienfonds Deka

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	2,0%	16,4%	11,2%
ISIN	DE0009771956		

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur Naspa-Aktienfonds Deka



A	USA	53,3%
B	Großbritannien	7,1%
C	Japan	6,2%
D	Deutschland	5,3%
E	Frankreich	4,0%
F	Schweiz	4,0%
G	Sonstige Länder	15,2%
H	Barreserve, Sonstiges	4,9%

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

Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferte im Berichtshalbjahr die Einzeltitelselektion insbesondere in den Bereichen Einzelhandel, Rohstoffe, Konsumgüter und Software. Leichte Nachteile ergaben sich hingegen aus der Liquiditätshaltung.

Der Naspa-Aktienfonds Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,0 Prozent. Per 30. Juni 2017 belief sich der Anteilpreis auf 62,57 Euro.

Naspa-Aktienfonds Deka

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	39.652.418,08	94,03
Australien	378.675,04	0,89
Belgien	127.933,00	0,30
Bermuda	93.923,22	0,22
Curaçao	115.184,33	0,27
Dänemark	96.811,02	0,23
Deutschland	2.234.925,48	5,28
Frankreich	1.704.308,52	4,06
Großbritannien	2.989.546,18	7,09
Hongkong	354.780,66	0,84
Irland	931.592,07	2,21
Italien	483.176,78	1,15
Japan	2.613.178,62	6,20
Kaiman-Inseln	124.311,75	0,30
Kanada	964.509,95	2,28
Liberia	47.887,63	0,11
Luxemburg	164.736,14	0,39
Niederlande	1.440.316,91	3,42
Norwegen	90.967,36	0,22
Portugal	128.304,00	0,30
Schweiz	1.348.026,09	3,20
Spanien	611.318,14	1,46
Südafrika	135.219,67	0,32
USA	22.472.785,52	53,29
2. Sonstige Wertpapiere	354.059,20	0,84
Schweiz	354.059,20	0,84
3. Derivate	-124.473,07	-0,29
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.227.951,17	5,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.139,53	0,25
II. Verbindlichkeiten	-52.895,21	-0,12
III. Fondsvermögen	42.164.199,70	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	39.652.418,08	94,03
AUD	378.675,04	0,89
CAD	964.509,95	2,28
CHF	1.348.026,09	3,20
DKK	96.811,02	0,23
EUR	6.868.405,62	16,29
GBP	2.668.993,54	6,33
HKD	531.307,73	1,26
JPY	2.613.178,62	6,20
NOK	90.967,36	0,22
USD	23.956.323,44	56,81
ZAR	135.219,67	0,32
2. Sonstige Wertpapiere	354.059,20	0,84
CHF	354.059,20	0,84
3. Derivate	-124.473,07	-0,29
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.227.951,17	5,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.139,53	0,25
II. Verbindlichkeiten	-52.895,21	-0,12
III. Fondsvermögen	42.164.199,70	100,00

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

Naspa-Aktienfonds Deka

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								39.994.686,35	94,84
Aktien								39.640.627,15	94,00
EUR								6.868.405,62	16,29
FR0013258662	ALD International S.A. Actions Nom.	STK	7.400	15.400	8.000	EUR	13,650	101.010,00	0,24
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	1.550	0	0	EUR	174,150	269.932,50	0,64
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	1.300	0	0	EUR	98,410	127.933,00	0,30
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	1.500	0	0	EUR	115,600	173.400,00	0,41
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	8.015	0	3.000	EUR	24,240	194.283,60	0,46
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	13.703	0	0	EUR	5,857	80.258,47	0,19
DE0008400017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	1.900	0	0	EUR	113,200	215.080,00	0,51
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	1.550	0	0	EUR	63,750	98.812,50	0,23
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	28.000	0	0	EUR	4,184	117.152,00	0,28
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	600	0	0	EUR	189,350	113.610,00	0,27
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	1.260	0	1.500	EUR	64,090	80.753,40	0,19
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	100	0	0	EUR	1.237,250	123.725,00	0,29
DE0005520004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	4.710	0	0	EUR	33,175	156.254,25	0,37
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	5.490	0	0	EUR	15,985	87.757,65	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	8.060	0	0	EUR	8,403	67.728,18	0,16
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	30.000	0	0	EUR	4,724	141.720,00	0,34
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	12.610	0	0	EUR	13,270	167.334,70	0,40
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK	1.000	1.000	0	EUR	112,650	112.650,00	0,27
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	3.000	0	0	EUR	28,230	84.690,00	0,20
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	2.400	0	0	EUR	75,590	181.416,00	0,43
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nom.	STK	9.600	0	0	EUR	13,365	128.304,00	0,30
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	1.300	0	0	EUR	85,080	110.604,00	0,26
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	22.715	493,822	0,822	EUR	7,031	159.709,17	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	4.900	0	0	EUR	34,195	167.555,50	0,40
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	22.249	0	0	EUR	15,190	337.962,31	0,80
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	62.320	0	0	EUR	2,794	174.122,08	0,41
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	580	0	0	EUR	303,100	175.798,00	0,42
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.000	0	0	EUR	31,595	157.975,00	0,37
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	780	0	0	EUR	168,650	131.547,00	0,31
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action	STK	450	0	0	EUR	222,350	100.057,50	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	840	0	0	EUR	177,900	149.436,00	0,35
ES0105131009	Parques Reunidos Serv.Cent.SA Acciones Port.	STK	5.400	0	0	EUR	16,045	86.643,00	0,21
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	12.150	0	0	EUR	18,105	219.975,75	0,52
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	11.338	387,297	1,297	EUR	23,280	263.948,64	0,63
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	1.600	0	0	EUR	80,870	129.392,00	0,31
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	2.850	0	0	EUR	92,040	262.314,00	0,62
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	1.500	0	0	EUR	68,100	102.150,00	0,24
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	2.100	2.100	0	EUR	35,160	73.836,00	0,18
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	1.770	0	0	EUR	122,450	216.736,50	0,51
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	6.000	0	0	EUR	27,220	163.320,00	0,39
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	4.544	0	0	EUR	47,805	217.225,92	0,52
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	1.700	0	0	EUR	62,980	107.066,00	0,25
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK	2.400	2.400	0	EUR	23,585	56.604,00	0,13
FR0000124711	Unibail-Rodamco SII Actions Port.	STK	560	0	0	EUR	222,800	124.768,00	0,30
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK	4.200	0	0	EUR	48,870	205.254,00	0,49
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	2.000	0	0	EUR	75,300	150.600,00	0,36
AUD								378.675,04	0,89
AU0000000ANZ3	Australia & N.Z.Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK	6.800	0	0	AUD	28,720	131.378,43	0,31
AU0000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	7.268	0	0	AUD	29,590	144.674,03	0,34
AU0000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	5.000	0	0	AUD	30,510	102.622,58	0,24
CAD								964.509,95	2,28
CA0977512007	Bombardier Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	70.000	70.000	0	CAD	2,420	114.293,81	0,27
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	0	0	CAD	208,510	168.817,49	0,40
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	0	0	CAD	38,230	64.484,24	0,15
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK	5.400	0	0	CAD	24,490	89.226,09	0,21
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	5.060	0	0	CAD	38,260	130.618,53	0,31
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	3.500	0	0	CAD	78,390	185.113,47	0,44
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK	12.200	12.200	0	CAD	25,750	211.956,32	0,50
CHF								1.348.026,09	3,20
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	2.450	0	0	CHF	79,800	178.822,30	0,42
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	11.818	11.818	0	CHF	14,060	151.978,45	0,36
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	4.900	0	0	CHF	84,300	377.812,53	0,90
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	3.180	0	0	CHF	80,550	234.285,48	0,56
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK	20	0	10	CHF	6.175,000	112.958,69	0,27
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	9.089	0	10.000	CHF	16,380	136.170,40	0,32
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	STK	610	0	0	CHF	279,600	155.998,24	0,37
DKK								96.811,02	0,23
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	2.600	0	0	DKK	276,900	96.811,02	0,23

Naspa-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
GBP								2.668.993,54	6,33
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK		1.600	0	0	GBP 29,620	54.038,46	0,13
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		1.700	0	0	GBP 51,940	100.681,30	0,24
GB000566504	BHP Billiton PLC Reg.Shares	STK		7.600	0	0	GBP 11,885	102.993,71	0,24
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		23.930	0	0	GBP 4,454	121.532,06	0,29
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		3.923	0	0	GBP 52,510	234.886,61	0,56
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		20.000	0	0	GBP 2,929	66.795,51	0,16
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	GBP 3,566	81.322,23	0,19
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		42.000	42.000	0	GBP 2,888	138.307,08	0,33
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		17.712	0	20.000	GBP 7,124	143.876,36	0,34
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		2.700	0	0	GBP 34,790	107.106,57	0,25
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		1.755	1.755	0	GBP 43,090	86.228,64	0,20
GB00BKX5CN86	Just-Eat PLC Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	GBP 6,540	104.400,77	0,25
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		22.000	0	0	GBP 3,056	76.660,91	0,18
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		30.000	0	0	GBP 0,664	22.723,93	0,05
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		3.440	0	0	GBP 17,765	69.682,16	0,17
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		2.100	0	0	GBP 77,420	185.383,21	0,44
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		2.600	0	0	GBP 32,795	97.225,22	0,23
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		4.810	0	0	GBP 20,715	113.612,98	0,27
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		3.200	0	0	GBP 42,760	156.021,92	0,37
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK		12.147	0	0	GBP 7,773	107.660,31	0,26
GB00BVD7Q58	Standard Life PLC Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	GBP 4,017	91.607,23	0,22
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		62.613	0	0	GBP 2,185	155.960,46	0,37
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		1.500	0	0	GBP 39,950	68.329,14	0,16
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		9.790	0	0	GBP 16,300	181.956,77	0,43
HKD								519.516,80	1,23
HK0000069689	Alia Group Ltd. Reg.Shares	STK		36.500	21.000	0	HKD 57,050	233.833,79	0,55
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		13.000	13.000	0	HKD 82,850	120.946,87	0,29
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK		45.000	0	0	HKD 32,600	164.736,14	0,39
JPY								2.613.178,62	6,20
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	JPY 4.228,000	99.217,77	0,24
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		13.000	0	0	JPY 1.207,500	122.790,21	0,29
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	JPY 1.669,000	130.553,82	0,31
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		6.800	0	0	JPY 3.947,000	209.946,81	0,50
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		8.400	0	0	JPY 2.975,000	195.478,72	0,46
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		600	300	0	JPY 49.340,000	231.570,71	0,55
JP3247010006	Kyushu Railway Company Reg.Shares	STK		5.300	0	0	JPY 3.645,000	151.114,67	0,36
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 2.356,000	129.005,01	0,31
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.800	0	0	JPY 2.093,500	111.356,38	0,26
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.600	0	0	JPY 2.680,500	54.515,80	0,13
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		6.700	0	0	JPY 2.652,000	138.989,36	0,33
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		2.800	0	0	JPY 9.097,000	199.245,93	0,47
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		4.145	0	0	JPY 4.339,000	140.684,88	0,33
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK		4.700	0	0	JPY 4.379,000	160.992,65	0,38
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK		3.100	0	0	JPY 5.220,000	126.580,10	0,30
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 2.289,000	125.336,36	0,30
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		6.200	0	0	JPY 5.893,000	285.799,44	0,68
NOK								90.967,36	0,22
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		6.300	0	0	NOK 138,100	90.967,36	0,22
USD								23.956.323,44	56,81
US90130A1016	21st Century Fox Inc. Reg.Shares A	STK		5.000	0	0	USD 28,190	123.542,82	0,29
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	USD 207,850	291.489,18	0,69
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		2.412	2.412,116	0,116	USD 48,730	103.021,09	0,24
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		870	0	0	USD 122,990	93.786,75	0,22
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		3.200	3.200	0	USD 57,580	161.500,57	0,38
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		1.500	0	0	USD 79,820	104.943,47	0,25
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares	STK		750	0	0	USD 244,020	160.412,83	0,38
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		526	0	0	USD 917,790	423.137,47	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		525	0	0	USD 937,820	431.550,09	1,02
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		850	0	0	USD 975,930	727.093,08	1,72
US0268747849	American International Grp Inc. Reg.Shares New	STK		3.900	0	0	USD 63,500	217.065,47	0,51
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		1.700	0	0	USD 172,590	257.168,03	0,61
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	USD 45,250	59.492,51	0,14
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK		3.480	1.000	0	USD 47,450	144.733,11	0,34
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		7.080	0	0	USD 143,680	891.624,51	2,12
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK		3.600	0	0	USD 40,630	128.204,05	0,30
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 65,950	173.415,72	0,41
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		6.441	0	2.000	USD 37,620	212.385,33	0,50
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		19.129	0	0	USD 24,320	407.763,41	0,97
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		1.500	0	0	USD 169,300	222.587,43	0,53
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		770	0	0	USD 271,880	183.493,38	0,44
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		800	0	0	USD 197,460	138.459,11	0,33
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		2.300	0	0	USD 55,820	112.530,46	0,27
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	USD 81,470	107.112,81	0,25
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		1.800	0	0	USD 78,250	123.455,17	0,29
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	USD 105,640	111.112,28	0,26
US1248572026	CBS Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		1.800	0	0	USD 63,550	100.262,95	0,24

Naspa-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK		1.800	0	0	USD 131,700	207.783,33	0,49
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		550	0	0	USD 335,740	161.852,05	0,38
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		1.240	0	0	USD 104,120	113.163,99	0,27
US1255091092	CIGNA Corp. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 166,700	160.723,99	0,38
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		9.570	0	0	USD 31,410	263.470,68	0,62
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares	STK		6.840	0	0	USD 66,980	401.562,98	0,95
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		2.800	2.800	0	USD 35,650	87.492,33	0,21
US1982872038	Columbia Property Trust Inc. Reg.Shares	STK		4.000	0	0	USD 22,170	77.728,11	0,18
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		14.570	7.285	0	USD 38,870	496.393,99	1,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 158,680	139.083,18	0,33
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		2.570	0	0	USD 80,270	180.816,81	0,43
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	USD 84,030	110.478,57	0,26
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	USD 64,060	89.837,85	0,21
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 53,870	141.651,33	0,34
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK		1.215	1.215,423	0,423	USD 78,540	83.641,07	0,20
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		1.300	0	0	USD 117,230	133.577,88	0,32
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 82,700	144.973,27	0,34
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		2.400	0	0	USD 58,380	122.808,31	0,29
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		1.800	400	0	USD 90,000	141.993,16	0,34
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK		2.553	0	0	USD 63,890	142.967,10	0,34
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		4.000	0	0	USD 80,700	282.934,53	0,67
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.400	0	0	USD 151,040	450.114,82	1,07
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		12.441	0	0	USD 27,020	294.640,92	0,70
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		2.900	0	0	USD 70,860	180.115,70	0,43
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		1.820	0	0	USD 42,420	67.669,73	0,16
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK		1.800	0	0	USD 43,000	67.841,18	0,16
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		2.100	0	0	USD 132,320	243.555,09	0,58
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK		1.700	0	0	USD 90,370	134.655,97	0,32
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		6.130	0	0	USD 33,540	180.208,78	0,43
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	USD 65,840	173.126,48	0,41
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		1.020	0	0	USD 154,130	137.797,00	0,33
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK		3.250	0	2.200	USD 39,500	112.520,82	0,27
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		3.940	0	0	USD 132,640	458.060,83	1,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		7.290	0	0	USD 91,150	582.420,46	1,38
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 102,490	98.815,85	0,23
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	USD 68,690	96.330,97	0,23
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		8.000	0	0	USD 19,040	133.508,63	0,32
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	USD 54,190	75.996,14	0,18
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	USD 142,350	149.723,90	0,36
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		2.500	1.000	0	USD 63,510	139.166,45	0,33
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		2.300	0	0	USD 46,590	93.923,22	0,22
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		4.800	0	0	USD 11,710	49.266,37	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		2.300	0	0	USD 121,510	244.958,37	0,58
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		1.270	0	0	USD 153,130	170.457,62	0,40
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		3.530	0	0	USD 88,710	274.473,05	0,65
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		4.420	500	0	USD 64,340	249.261,81	0,59
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK		1.330	0	1.300	USD 55,060	64.185,99	0,15
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		13.760	0	0	USD 68,490	826.034,18	1,97
US61166W1018	Monsanto Co. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	USD 118,000	124.112,54	0,29
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		3.500	0	0	USD 44,750	137.281,97	0,33
US6370711011	National Oilwell Varco Inc. Reg.Shares	STK		1.750	0	0	USD 32,440	49.758,96	0,12
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		1.450	0	0	USD 139,970	177.891,58	0,42
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		3.180	0	0	USD 53,170	148.199,32	0,35
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		1.400	1.400	0	USD 109,400	134.244,89	0,32
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		1.050	0	0	USD 59,800	55.035,50	0,13
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		7.150	0	0	USD 50,200	314.602,51	0,75
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		1.700	0	0	USD 111,550	166.215,27	0,39
US69924R1086	Paramount Group Inc. Reg.Shares	STK		7.300	0	0	USD 16,170	103.463,06	0,25
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.510	0	0	USD 53,420	70.702,25	0,17
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		3.180	0	0	USD 115,180	321.038,13	0,76
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		12.250	0	0	USD 33,630	361.089,93	0,86
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		1.250	0	0	USD 117,080	128.275,92	0,30
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	USD 109,650	115.330,00	0,27
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		1.660	0	400	USD 108,380	157.692,00	0,37
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		130	0	0	USD 509,930	58.104,04	0,14
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		500	0	900	USD 109,270	47.887,63	0,11
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 146,040	128.004,21	0,30
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		2.010	0	0	USD 65,380	115.184,33	0,27
NL0009324904	Sensata Technologies Hldg N.V.Aandelen aan toonder	STK		2.900	0	0	USD 42,380	107.723,73	0,26
US8288061091	Simon Property Group Reg.Paired Shares	STK		830	0	0	USD 162,580	118.276,27	0,28
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		2.400	0	0	USD 58,360	122.766,24	0,29
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK		700	0	0	USD 77,220	47.378,39	0,11
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		2.386	0	0	USD 29,550	61.798,84	0,15
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK		3.600	0	0	USD 42,640	134.546,41	0,32
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		3.100	0	1.000	USD 76,900	208.949,08	0,50
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		7.060	0	0	USD 44,830	277.412,39	0,66

Naspa-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.700	0	0	USD 95,620	142.478,74	0,34
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK		3.700	0	0	USD 52,750	171.071,08	0,41
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		2.800	0	0	USD 152,160	373.431,50	0,89
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		5.500	3.000	0	USD 22,610	108.997,28	0,26
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK		120	0	0	USD 1.876,990	197.422,04	0,47
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		3.250	0	0	USD 86,990	247.802,17	0,59
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		3.010	0	0	USD 105,710	278.891,31	0,66
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		1.500	0	0	USD 173,890	228.622,14	0,54
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		3.340	0	0	USD 99,780	292.107,28	0,69
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		2.300	0	0	USD 71,080	143.293,89	0,34
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 60,300	105.706,02	0,25
US89686D1054	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)	STK		5.200	0	6.500	USD 22,770	103.781,23	0,25
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		1.150	0	0	USD 121,650	122.620,30	0,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.270	0	0	USD 185,270	206.234,46	0,49
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 46,570	81.637,30	0,19
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 67,090	117.608,91	0,28
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		4.619	0	0	USD 44,410	179.796,47	0,43
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.740	0	0	USD 94,420	309.519,50	0,73
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.200	0	0	USD 87,050	167.858,71	0,40
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares	STK		2.240	0	0	USD 75,930	149.078,10	0,35
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		9.210	0	0	USD 55,780	450.288,19	1,07
US95082P1057	Wesco International Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	USD 56,900	49.872,91	0,12
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		1.400	500	0	USD 73,450	90.130,60	0,21
ZAR								135.219,67	0,32
ZAE000015889	Naspers Reg.Shares N	STK		800	0	0	ZAR 2.524,940	135.219,67	0,32
Andere Wertpapiere								354.059,20	0,84
CHF								354.059,20	0,84
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		1.580	0	0	CHF 245,000	354.059,20	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien								11.790,93	0,03
HKD								11.790,93	0,03
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK		140.000	0	0	HKD 0,750	11.790,93	0,03
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	40.006.477,28	94,87
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								9.980,31	0,02
S&P 500 ST Future (SP) Sep. 17	XIOM	USD	Anzahl	-1				1.391,45	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 17	XOSE	JPY	Anzahl	6				8.588,86	0,02
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	9.980,31	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-169.497,55	-0,40
Offene Positionen									
AUD/EUR 1.000.000,00	OTC							-25.017,68	-0,06
CAD/EUR 700.000,00	OTC							-23.156,76	-0,05
SEK/EUR 4.000.000,00	OTC							5.944,49	0,01
USD/EUR 2.500.000,00	OTC							-127.267,60	-0,30
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								35.044,17	0,09
Offene Positionen									
CHF/EUR 500.000,00	OTC							11.261,73	0,03
USD/EUR 500.000,00	OTC							23.782,44	0,06
Summe Devisen-Derivate							EUR	-134.453,38	-0,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Nassauische Sparkasse	EUR			1.910.403,70			% 100,000	1.910.403,70	4,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Nassauische Sparkasse	JPY			40.595.269,00			% 100,000	317.547,47	0,75
Summe Bankguthaben							EUR	2.227.951,17	5,29
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	2.227.951,17	5,29
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche	EUR			71.501,49				71.501,49	0,17
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR			4.091,75				4.091,75	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung	EUR			31.546,29				31.546,29	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.139,53	0,25

Naspa-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Nassauische Sparkasse		USD	-5.572,28			% 100,000	-4.884,11	-0,01
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-4.884,11	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-8.498,25				-8.498,25	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-39.512,85				-39.512,85	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-48.011,10	-0,11
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	42.164.199,70	100,00
	Anteilwert						STK	673.868	
							EUR	62,57	

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87701	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43655	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,56420	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,66345	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09332	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	14,93830	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14090	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48215	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	127,84000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,90515	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,48652	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	4.500
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	0	6.300
CA8283361076	Silver Wheaton Corp. Reg.Shares	STK	2.200	7.200
CHF				
CH0316124541	Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.)	STK	0	600
EUR				
IE00BZ0YPY56	Allied Irish Banks PLC Reg.Shares	STK	75.000	75.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	1.780
GBP				
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	0	18.500
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	8.250	8.250
HKD				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	0	20.000
SGD				
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)	STK	0	15.240
USD				
US02376R1023	American Airlines Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
LU1565283667	Ardagh Group S.A. Actions au Porteur	STK	1.900	1.900
US09075E1001	Bioverativ Inc. Reg.Shares	STK	2.085	2.085
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	700
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK	1.700	1.700
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	5.500
US37045V1008	General Motors Co.Reg.Shares	STK	0	2.500
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	6.000
BMG4918T1088	Invesco Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.200

Naspa-Aktienfonds Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.000
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
US7495271071	REV Group Inc. Reg.Shares	STK	700	700
US7908491035	St. Jude Medical	STK	0	2.770
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	900
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	22.222	22.222
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000131708	Technip S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.200
GBP				
GB00BYXK6398	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	1.833
GB00B08SNH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	0	9.000
USD				
US0441861129	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shs COM EX DI.NY.	STK	1.578	1.578
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH0366349311	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	10.000	10.000
EUR				
NL0012181473	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	10.952	10.952
NL0012325773	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	11.148	11.148

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	768
(Basiswert(e): TOPIX Index (Price))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	553
(Basiswert(e): S&P 500 INDEX)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	4.154
(Basiswert(e): S&P 500 INDEX)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	3.777
(Basiswert(e): S&P 500 INDEX)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	704
CAD/EUR	EUR	500
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	468

Naspa-Aktienfonds Deka

Anhang

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 673.868
EUR 62,57

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 / Investmentanteile

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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

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 getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2017
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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 Kapitalanlage-
gesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben
gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingesellschafterin
DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für
Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

Mitglied des
Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der
Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrates der
Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der
S-PensionsManagement GmbH,
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Nassauische Sparkasse
Rheinstraße 42-46, 65185 Wiesbaden
Tel. 0611/364-0
Internet: <http://www.naspa.de>

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Wiesbaden

Eigenkapital

nach § 72 CRR/CRD IV:
EUR 971,6 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie
Wertpapiergeschäft

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

Überreicht durch:

Nassauische Sparkasse
Rheinstraße 42-46
65185 Wiesbaden
Deutschland



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de