

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Naspa-Fonds Ausschüttung Plus für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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](http://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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	8
Anhang	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

**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-Fonds Ausschüttung Plus Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Naspa-Fonds Ausschüttung Plus ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Über die weltweite Investition in ertragsstarke Anlageklassen sollen regelmäßige Ausschüttungen und eine attraktive Rendite in Euro erzielt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage, weltweit in unterschiedliche Wertpapierarten zu investieren. So werden überwiegend verzinsliche Wertpapiere, z.B. Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, Wandelanleihen und Staats- und Unternehmensanleihen, sowie Aktien (max. 30 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. Die Anlagen im Fonds erfolgen überwiegend in Euro oder werden entsprechend gegenüber dem Euro weitestgehend währungsgesichert. Weiterhin konnten Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode nur leichte Anpassungen in der Portfoliostruktur des Sondervermögens vorgenommen. Ende Juni 2019 waren 26,4 Prozent des Fondsvolumens in internationale Aktien, Genussscheine und Real Estate Investment Trust (REIT) investiert. Mittels Futures auf Aktienindizes verringerte sich das Engagement um 8,4 Prozentpunkte. In der Länderstruktur des Aktiensegments standen zuletzt die USA, Großbritannien, Frankreich und die Schweiz im Fokus. Auf Branchenebene führten die Sektoren Pharma, Versicherungen, Versorger, Energie und Banken die Aufstellung an.

Der Rentensektor umfasste zuletzt rund 70 Prozent des Fondsvolumens und erfuhr damit im Stichtagsvergleich eine marginale Verringerung. Im Fokus der Investitionen standen Staatstitel von Schwellenländern und Unternehmensanleihen. Ein Teil der Anleihen verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale. Mit Blick auf die Zinssensitivität des Portfolios wurden die Duration und die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen etwas erhöht.

Der Naspa-Fonds Ausschüttung Plus verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine erfreuliche Wertsteigerung um 8,4 Prozent. Der Anteilwert notierte per 30. Juni 2019 bei 43,10 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

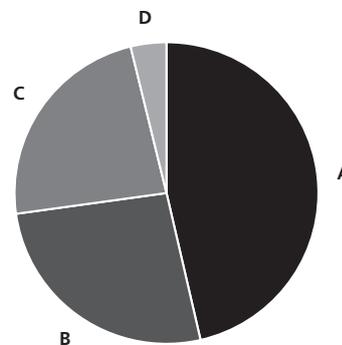
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	8,4%	4,8%	1,6%

ISIN DE0008480807

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

## Fondsstruktur

### Naspa-Fonds Ausschüttung Plus



A	Verzinsliche Wertpapiere	46,4%
B	Aktien	26,4%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	23,4%
D	Barreserve, Sonstiges	3,8%

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

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

#### I. Vermögensgegenstände

##### 1. Aktien

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Australien</b>	<b>59.519,51</b>	<b>0,12</b>
Belgien	53.984,00	0,11
China	119.438,14	0,23
Dänemark	46.277,17	0,09
Deutschland	1.554.677,66	3,14
Finnland	264.023,50	0,53
Frankreich	1.889.287,32	3,82
Großbritannien	2.241.229,82	4,54
Irland	137.735,53	0,28
Italien	692.457,88	1,40
Japan	200.536,81	0,41
Kanada	80.022,80	0,16
Niederlande	545.534,64	1,11
Norwegen	286.172,00	0,58
Schweiz	1.442.419,59	2,91
Spanien	412.827,52	0,83
USA	2.741.717,46	5,53

##### 2. Anleihen

<b>Ägypten</b>	<b>1.317.988,12</b>	<b>2,65</b>
Albanien	106.000,00	0,21
Angola	201.655,40	0,41
Argentinien	340.423,93	0,69
Armenien	204.399,75	0,41
Aserbaidschan	304.557,83	0,62
Äthiopien	183.432,86	0,37
Bermuda	173.882,50	0,35
Bolivien	171.643,10	0,35
Britische Jungfern-Inseln	192.491,44	0,39
Chile	282.100,94	0,57
China	100.361,50	0,20
Dänemark	109.500,00	0,22
Deutschland	863.700,50	1,76
Dominikanische Republik	534.306,66	1,08
Ecuador, Galapagos-Inseln	196.935,10	0,40
Elfenbeinküste	795.435,00	1,60
Finnland	103.850,50	0,21
Frankreich	2.661.971,93	5,36
Gabun	174.760,69	0,35
Ghana	401.993,50	0,81
Großbritannien	1.210.053,63	2,44
Indien	725.310,44	1,46
Indonesien	1.354.221,83	2,72
Irland	711.113,41	1,43
Italien	317.577,50	0,64
Jamaika	435.479,94	0,88
Japan	363.940,00	0,73
Jordanien	546.582,95	1,11
Kaiman-Inseln	915.020,08	1,47
Katar	201.545,62	0,41
Kenia	553.086,86	1,12
Kolumbien	180.433,83	0,36
Kroatien	800.584,00	1,60
Lettland	111.250,00	0,22
Libanon	138.754,72	0,28
Litauen	186.748,05	0,38
Luxemburg	1.885.897,31	3,81
Marokko	200.239,75	0,40
Mazedonien	105.524,00	0,21
Mexiko	857.779,07	1,73
Mongolei	199.130,59	0,40
Montenegro	104.532,00	0,21
Namibia	176.826,21	0,36
Niederlande	1.708.347,53	3,44
Nigeria	355.888,29	0,72
Oman	167.076,49	0,34
Pakistan	177.969,61	0,36
Panama	316.553,97	0,64
Papua-Neuguinea	188.811,80	0,38
Paraguay	190.129,09	0,38
Peru	351.813,63	0,71
Philippinen	429.876,17	0,87
Portugal	707.828,50	1,43
Rumänien	1.160.477,00	2,32
Russische Föderation	400.695,53	0,81
Sambia	118.591,38	0,24
Saudi-Arabien	586.655,83	1,18
Schweden	482.373,75	0,97
Senegal	401.750,00	0,81
Singapur	176.077,98	0,36

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

## Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige	188.372,71	0,38
Spanien	807.686,50	1,63
Sri Lanka	704.355,85	1,42
Tschechische Republik	204.537,50	0,41
Tunesien	401.875,00	0,81
Ungarn	383.598,21	0,77
Uruguay	193.641,87	0,39
USA	701.910,10	1,42
Usbekistan	187.211,73	0,38
Vereinigte Arabische Emirate	572.468,61	1,16
Zypern	423.092,12	0,86
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>344.114,98</b>	<b>0,69</b>
Schweiz	344.114,98	0,69
<b>4. Derivate</b>	<b>801.455,16</b>	<b>1,63</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.593.833,57</b>	<b>3,23</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>993.035,20</b>	<b>2,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.147.083,93</b>	<b>-2,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>49.745.906,12</b>	<b>100,00</b>

## Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>12.767.861,35</b>	<b>25,79</b>
AUD	59.519,51	0,12
CAD	80.022,80	0,16
CHF	1.442.419,59	2,91
DKK	46.277,17	0,09
EUR	5.744.612,01	11,62
GBP	2.021.432,33	4,09
HKD	119.438,14	0,23
JPY	200.536,81	0,41
NOK	286.172,00	0,58
USD	2.767.430,99	5,58
<b>2. Anleihen</b>	<b>34.392.689,79</b>	<b>68,97</b>
EUR	19.286.606,29	38,83
USD	15.106.083,50	30,14
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>344.114,98</b>	<b>0,69</b>
CHF	344.114,98	0,69
<b>4. Derivate</b>	<b>801.455,16</b>	<b>1,63</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.593.833,57</b>	<b>3,23</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>993.035,20</b>	<b>2,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.147.083,93</b>	<b>-2,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>49.745.906,12</b>	<b>100,00</b>

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

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>34.966.751,32</b>	<b>70,15</b>
<b>Aktien</b>								<b>12.767.861,35</b>	<b>25,79</b>
<b>EUR</b>								<b>5.744.612,01</b>	<b>11,62</b>
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		2.000	0	0	EUR 29,320	58.640,00	0,12
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.610	130	0	EUR 210,250	338.502,50	0,68
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		700	0	0	EUR 77,120	53.984,00	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	4.350	0	EUR 22,860	228.600,00	0,46
DE0008BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		740	0	0	EUR 63,380	46.901,20	0,09
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		110	0	0	EUR 127,080	13.978,80	0,03
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		12.000	12.000	0	EUR 10,520	126.240,00	0,25
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		1.700	0	0	EUR 28,540	48.518,00	0,10
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		644	0	0	EUR 74,200	47.784,80	0,10
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		55	0	0	EUR 1.233,000	67.815,00	0,14
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		800	0	0	EUR 124,400	99.520,00	0,20
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		1.260	1.260	0	EUR 14,920	18.799,20	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		5.170	2.460	0	EUR 28,610	147.913,70	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		7.900	0	0	EUR 15,144	119.637,60	0,24
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		20.600	4.000	0	EUR 6,149	126.669,40	0,26
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		8.400	0	0	EUR 14,444	121.329,60	0,24
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		1.530	21	0	EUR 22,480	34.394,40	0,07
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		6.550	0	0	EUR 9,724	63.692,20	0,13
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		1.000	1.000	0	EUR 47,850	47.850,00	0,10
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK		1.500	0	0	EUR 35,860	53.790,00	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		31.609	687	0	EUR 8,736	276.136,22	0,56
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.080	0	0	EUR 26,550	55.224,00	0,11
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		17.000	15.000	14.320	EUR 10,188	173.196,00	0,35
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		104.000	185.300	96.000	EUR 1,883	195.873,60	0,40
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		180	0	0	EUR 518,400	93.312,00	0,19
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		500	0	0	EUR 28,870	14.435,00	0,03
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		47.160	150.000	127.000	EUR 2,705	127.567,80	0,26
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder <sup>1)</sup>	STK		629	9	0	EUR 108,650	68.340,85	0,14
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		327	8	1	EUR 38,170	12.481,59	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		300	0	0	EUR 371,750	111.525,00	0,23
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.060	0	0	EUR 220,500	233.730,00	0,47
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK		11.000	11.000	0	EUR 3,541	38.951,00	0,08
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		2.400	11.000	10.000	EUR 27,480	65.952,00	0,13
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		23.000	68.000	52.000	EUR 5,194	119.462,00	0,24
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		1.150	1.035	0	EUR 58,450	67.217,50	0,14
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		230	0	0	EUR 54,620	12.562,60	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		1.050	0	0	EUR 108,300	113.715,00	0,23
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		9.297	0	0	EUR 28,705	266.870,39	0,54
FI0009003305	Sampo Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		1.550	9.000	8.300	EUR 41,330	64.061,50	0,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		3.450	1.200	0	EUR 75,700	261.165,00	0,53
DE0005SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		910	0	0	EUR 6,496	5.911,36	0,01
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		3.280	0	0	EUR 38,460	126.148,80	0,25
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		720	0	0	EUR 103,840	74.764,80	0,15
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		2.400	0	0	EUR 26,460	63.504,00	0,13
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		14.760	0	0	EUR 4,433	65.431,08	0,13
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		9.400	7.950	0	EUR 21,995	206.753,00	0,42
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		700	0	0	EUR 107,000	74.900,00	0,15
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		5.668	72	0	EUR 48,940	277.391,92	0,56
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		11.000	0	0	EUR 8,586	94.446,00	0,19
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		480	0	0	EUR 128,300	61.584,00	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		3.080	0	0	EUR 53,230	163.948,40	0,33
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		3.500	14.000	12.000	EUR 22,920	80.220,00	0,16
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.560	0	0	EUR 89,820	140.119,20	0,28
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		1.750	0	0	EUR 41,800	73.150,00	0,15
<b>AUD</b>								<b>59.519,51</b>	<b>0,12</b>
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		6.700	0	0	AUD 10,800	44.580,81	0,09
AU0000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		1.645	0	0	AUD 14,740	14.938,70	0,03
<b>CAD</b>								<b>80.022,80</b>	<b>0,16</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		200	0	0	CAD 306,750	41.151,16	0,08
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK		460	460	0	CAD 64,260	19.827,41	0,04
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		400	400	0	CAD 70,980	19.044,23	0,04
<b>CHF</b>								<b>1.442.419,59</b>	<b>2,91</b>
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		700	1.600	1.470	CHF 93,600	59.023,57	0,12
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		2.090	0	0	CHF 82,540	155.404,05	0,31
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		350	700	720	CHF 455,700	143.680,78	0,29

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	4.050	1.000	0	CHF 100,480	366.594,75	0,74
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	3.750	3.950	3.750	CHF 89,110	301.029,67	0,61
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	1.440	2.000	1.600	CHF 98,460	127.724,41	0,26
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	360	800	750	CHF 486,700	157.839,41	0,32
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	430	1.000	970	CHF 338,500	131.122,95	0,26
<b>DKK</b>								<b>46.277,17</b>	<b>0,09</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.030	0	0	DKK 335,350	46.277,17	0,09
<b>GBP</b>								<b>2.021.432,33</b>	<b>4,09</b>
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	8.000	0	0	GBP 9,222	82.117,95	0,17
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.760	0	0	GBP 22,710	44.489,02	0,09
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	2.900	1.200	0	GBP 64,460	208.070,88	0,42
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	29.140	0	0	GBP 4,909	159.222,92	0,32
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	6.000	2.000	0	GBP 20,070	134.036,05	0,27
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	17.600	0	0	GBP 5,481	107.373,10	0,22
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	2.960	0	0	GBP 27,680	91.197,05	0,18
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	3.400	2.000	0	GBP 34,850	131.887,82	0,27
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	3.500	1.800	0	GBP 33,825	131.773,73	0,27
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	8.000	0	0	GBP 3,606	32.109,88	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	10.730	3.200	0	GBP 15,796	188.655,67	0,38
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	6.550	0	0	GBP 6,574	47.928,52	0,10
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	2.720	0	0	GBP 18,858	57.093,61	0,12
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	9.000	0	0	GBP 4,699	47.072,90	0,09
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares		STK	11.000	0	0	GBP 4,502	55.121,52	0,11
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	12.000	0	0	GBP 8,350	111.529,75	0,23
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	2.640	0	0	GBP 7,088	20.828,15	0,04
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	3.820	2.700	0	GBP 17,015	72.346,63	0,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	1.100	0	0	GBP 61,640	75.470,69	0,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	2.320	0	0	GBP 48,510	125.268,61	0,25
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	2.000	0	0	GBP 11,175	24.877,14	0,05
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	50.900	0	0	GBP 1,288	72.960,74	0,15
<b>HKD</b>								<b>119.438,14</b>	<b>0,23</b>
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	139.000	0	0	HKD 3,300	51.586,86	0,10
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H		STK	52.000	0	0	HKD 5,310	31.053,33	0,06
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	20.000	0	0	HKD 16,360	36.797,95	0,07
<b>JPY</b>								<b>200.536,81</b>	<b>0,41</b>
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	0	0	JPY 3.141,000	17.937,59	0,04
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 39.490,000	96.651,03	0,20
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	JPY 5.017,000	61.395,06	0,12
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	450	0	0	JPY 6.688,000	24.553,13	0,05
<b>NOK</b>								<b>286.172,00</b>	<b>0,58</b>
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	5.500	0	0	NOK 168,000	95.292,61	0,19
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	10.150	7.500	0	NOK 182,350	190.879,39	0,39
<b>USD</b>								<b>2.767.430,99</b>	<b>5,58</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	160	0	0	USD 183,000	25.713,53	0,05
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	370	0	0	USD 47,900	15.564,24	0,03
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	2.080	0	0	USD 74,650	136.359,01	0,28
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	1.350	0	0	USD 87,900	104.210,94	0,21
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	560	0	0	USD 184,020	90.498,99	0,18
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	3.032	0	0	USD 32,980	87.815,37	0,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.700	0	600	USD 55,730	83.201,02	0,17
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.060	0	0	USD 68,150	63.439,89	0,13
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	780	0	0	USD 42,000	28.769,65	0,06
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	1.200	0	0	USD 88,550	93.316,94	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	880	0	0	USD 111,470	86.145,25	0,17
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 66,100	40.634,06	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	1.520	0	0	USD 75,820	101.208,75	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.190	0	0	USD 108,840	113.743,39	0,23
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 53,190	37.368,93	0,08
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	330	0	0	USD 206,270	59.777,90	0,12
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	2.310	700	0	USD 83,830	170.059,98	0,34
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.250	0	0	USD 134,150	147.262,23	0,30
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	220	0	0	USD 164,600	31.801,18	0,06
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	1.040	0	0	USD 204,550	186.820,06	0,38
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	360	0	0	USD 318,280	100.624,22	0,20
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	1.120	0	0	USD 49,750	48.932,99	0,10
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	420	0	0	USD 93,960	34.656,36	0,07
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	660	230	0	USD 131,690	76.328,62	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 43,430	114.419,95	0,23
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 77,920	68.428,91	0,14
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	USD 31,190	49.303,59	0,10
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	420	0	450	USD 79,690	29.392,99	0,06
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	200	0	0	USD 99,230	17.428,65	0,04
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 85,870	52.787,39	0,11
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	300	300	680	USD 115,860	30.524,28	0,06

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	300	0	0	USD 152,270	40.116,80	0,08
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	1.400	800	0	USD 51,080	62.801,44	0,13
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.600	850	0	USD 109,780	154.253,10	0,31
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	2.100	600	0	USD 57,250	105.580,93	0,21
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	180	180	0	USD 171,230	27.067,18	0,05
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 83,080	51.072,28	0,10
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>21.854.774,99</b>	<b>43,67</b>
<b>EUR</b>								<b>12.327.925,06</b>	<b>24,79</b>
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 101,000	252.500,00	0,51
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S		EUR	900.000	300.000	0	% 97,750	879.750,00	1,77
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 101,025	101.024,50	0,20
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 105,313	210.625,00	0,42
XS1979297238	0,2500 % Bank of China Ltd. (FFM Br.) MTN 19/22		EUR	100.000	100.000	0	% 100,362	100.361,50	0,20
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24		EUR	300.000	0	0	% 99,750	299.250,00	0,60
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,625	102.625,00	0,21
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28		EUR	100.000	0	0	% 98,325	98.324,50	0,20
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,010	103.010,00	0,21
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25		EUR	100.000	0	0	% 108,324	108.323,50	0,22
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 103,288	103.287,50	0,21
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	100.000	0	0	% 110,625	110.625,00	0,22
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 104,250	130.312,50	0,26
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48		EUR	100.000	0	0	% 99,125	99.125,00	0,20
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26		EUR	125.000	125.000	0	% 100,369	125.461,25	0,25
FR0013318102	2,8750 % Elis S.A. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0	% 107,750	107.750,00	0,22
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,250	103.250,00	0,21
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24		EUR	100.000	0	0	% 104,750	104.750,00	0,21
XS1521039054	3,1250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 108,304	108.304,00	0,22
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	350.000	0	0	% 103,602	362.607,00	0,73
FR0010014845	6,0000 % Gie PSA Trésorerie Notes 03/33		EUR	100.000	0	0	% 135,671	135.670,50	0,27
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24		EUR	200.000	100.000	0	% 108,250	216.500,00	0,44
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25		EUR	100.000	0	0	% 100,500	100.500,00	0,20
XS0215093534	4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25		EUR	100.000	0	0	% 118,138	118.138,00	0,24
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,875	105.875,00	0,21
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	100.000	% 109,375	109.375,00	0,22
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79		EUR	100.000	100.000	0	% 102,899	102.899,00	0,21
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24		EUR	100.000	100.000	0	% 104,914	104.914,00	0,21
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 103,851	103.850,50	0,21
FR0010804500	4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24		EUR	100.000	0	0	% 114,201	114.201,00	0,23
XS0205545840	7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 113,493	226.986,93	0,46
XS0205537581	3,3800 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 56,719	113.437,00	0,23
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75		EUR	100.000	100.000	0	% 113,875	113.875,00	0,23
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,000	106.000,00	0,21
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S		EUR	200.000	200.000	300.000	% 104,625	209.250,00	0,42
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	300.000	0	0	% 97,395	292.185,00	0,59
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	300.000	0	0	% 98,000	294.000,00	0,59
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 119,855	479.420,00	0,96
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	125.000	0	0	% 104,250	130.312,50	0,26
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27		EUR	200.000	0	0	% 116,925	233.850,00	0,47
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	400.000	0	0	% 116,605	466.420,00	0,93
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29		EUR	100.000	100.000	0	% 100,314	100.314,00	0,20
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	100.000	100.000	0	% 111,250	111.250,00	0,22

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,524	105.524,00	0,21
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,532	104.532,00	0,21
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	200.000	200.000	0	% 158,716	317.431,00	0,64
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	300.000	0	0	% 130,133	390.397,50	0,79
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	0	0	% 114,850	459.400,00	0,92
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 108,590	108.590,00	0,22
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 110,722	110.722,00	0,22
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 106,056	265.140,00	0,53
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 106,125	106.125,00	0,21
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 110,500	110.500,00	0,22
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	400.000	0	250.000	% 100,438	401.750,00	0,81
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	% 113,025	113.025,00	0,23
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	100.000	200.000	100.000	% 122,750	122.750,00	0,25
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,868	101.867,50	0,21
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	100.000	0	0	% 110,338	110.337,50	0,22
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27		EUR	200.000	0	0	% 114,000	228.000,00	0,46
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/23		EUR	125.000	0	0	% 108,752	135.940,00	0,27
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	100.000	0	0	% 102,181	102.181,00	0,21
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25		EUR	100.000	0	0	% 103,500	103.500,00	0,21
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27		EUR	100.000	200.000	100.000	% 95,940	95.939,50	0,19
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.		EUR	100.000	0	0	% 105,886	105.886,00	0,21
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding B.V. FLR Securit. 17/Und.		EUR	150.000	0	0	% 105,729	158.593,50	0,32
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 103,461	103.461,00	0,21
DE000A14J587	2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 103,166	206.331,00	0,42
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.		EUR	100.000	0	0	% 111,500	111.500,00	0,22
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 109,570	109.570,00	0,22
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	125.000	0	0	% 106,354	132.941,88	0,27
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	100.000	100.000	0	% 105,500	105.500,00	0,21
<b>USD</b>								<b>9.526.849,93</b>	<b>18,88</b>
XS1753594198	4,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/23		USD	200.000	0	0	% 100,250	176.077,98	0,36
XS1808737594	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 106,125	186.396,77	0,38
XS1808738212	4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/30 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 110,060	193.308,16	0,39
USY6726SAP66	8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 107,500	188.811,80	0,38
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 105,750	185.738,12	0,37
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 102,025	179.195,57	0,36
USN1384FAA32	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 105,098	184.592,96	0,37
XS1777972511	7,1430 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/30 Reg.S		USD	200.000	0	200.000	% 101,125	177.614,82	0,36
XS1777972941	7,6960 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/38 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,500	178.273,47	0,36
XS1859213289	4,2500 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 18/23		USD	200.000	0	0	% 105,031	184.475,28	0,37
XS1589745170	4,6250 % China Oil & Gas Group Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	0	0	% 99,000	173.882,50	0,35
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	0	200.000	% 104,437	183.432,86	0,37
XS1696899035	4,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 17/47 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 109,750	192.763,68	0,39
XS1003557870	6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 99,500	174.760,69	0,35
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 126,519	222.216,56	0,45
XS1951084471	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 106,834	187.642,05	0,38

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1713473608	5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 19/25		USD	200.000	200.000	0	% 102,469	179.975,41	0,36
US45112FAJ57	4,0000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 16/26 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 102,104	179.334,33	0,36
XS1117279882	6,1250 % Königreich Jordanien Notes 15/26 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 103,875	364.889,79	0,74
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,447	181.693,16	0,37
XS0864259717	5,5000 % Königreich Marokko Notes 12/42 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 114,007	200.239,75	0,40
XS1936302865	4,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/29 Reg.S		USD	220.000	220.000	0	% 108,250	209.142,00	0,42
XS1936302949	5,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/50 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 113,875	200.008,78	0,40
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 104,750	183.981,73	0,37
USY6142NAA64	8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 113,375	199.130,59	0,40
US71567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,700	182.137,53	0,37
US71567RAM88	4,4500 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/29 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 107,500	188.811,80	0,38
XS1297557412	10,7500 % Republic of Ghana Bonds 15/30 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 126,750	222.622,29	0,45
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,125	179.371,21	0,36
XS1311099540	5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,676	176.826,21	0,36
XS1318576086	9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 114,813	201.655,40	0,41
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 116,375	204.399,75	0,41
XS1678623064	5,1250 % Republik Aserbaidzhan Notes 17/29 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	150.000	150.000	0	% 105,000	138.315,62	0,28
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidzhan Notes 17/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 94,650	166.242,21	0,34
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 107,000	187.933,61	0,38
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,270	181.382,28	0,37
XS1843435840	7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 104,630	183.770,97	0,37
XS0707820659	6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26		USD	200.000	0	0	% 79,000	138.754,72	0,28
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 106,325	186.748,05	0,38
XS1056386714	8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 67,520	118.591,38	0,24
USY2029SAH77	5,8750 % Republik Sri Lanka Bonds 12/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,400	176.341,44	0,36
USY8137FAE89	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,625	176.736,63	0,36
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 106,589	187.211,73	0,38
RU000A0JXU14	5,2500 % Russische Föderation Bonds 17/47 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 110,801	194.610,52	0,39
XS0767473852	5,6250 % Russische Föderation Notes 12/42 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 117,335	206.085,01	0,42
XS1982113463	4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/39 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,063	177.505,05	0,36
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 114,750	201.545,62	0,41
USG8450LAP97	4,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 109,595	192.491,44	0,39
XS1750113661	5,6250 % Sultanat Oman Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,125	167.076,49	0,34
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	200.000	0	0	% 103,063	181.017,83	0,37
US445545AF36	7,6250 % Ungarn Notes 11/41		USD	100.000	100.000	0	% 160,655	141.086,33	0,28
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>344.114,98</b>	<b>0,69</b>
<b>CHF</b>								<b>344.114,98</b>	<b>0,69</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.400	190	0	CHF 272,850	344.114,98	0,69
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>12.181.280,04</b>	<b>24,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>12.181.280,04</b>	<b>24,58</b>
<b>EUR</b>								<b>6.958.681,23</b>	<b>14,04</b>
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 103,171	206.341,00	0,42
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 108,250	108.250,00	0,22

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 22,062	44.124,70	0,09
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.		EUR	200.000	0	0	% 102,957	205.913,00	0,42
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,625	103.625,00	0,21
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 102,500	205.000,00	0,41
XS1990952779	4,7500 % Cirsa Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,060	105.060,00	0,21
XS1801788305	4,7500 % Coty Inc. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,375	99.375,00	0,20
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 108,539	108.538,50	0,22
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 109,500	109.500,00	0,22
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,030	206.060,00	0,42
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,415	103.415,00	0,21
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,506	105.505,50	0,21
XS1731657141	4,0000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,250	101.250,00	0,20
XS2019976070	0,7500 % Enexis Holding N.V. MTN 19/31		EUR	100.000	100.000	0	% 100,201	100.200,50	0,20
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 104,916	209.832,00	0,42
XS1983375871	4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,625	102.625,00	0,21
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 105,250	105.250,00	0,21
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty Notes 19/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,121	103.120,50	0,21
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,400	104.400,00	0,21
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,500	98.500,00	0,20
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 94,500	189.000,00	0,38
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	150.000	0	0	% 99,250	148.875,00	0,30
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	125.000	0	0	% 106,713	133.390,63	0,27
XS1634532748	3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 101,375	202.750,00	0,41
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,500	106.500,00	0,21
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 69,000	138.000,00	0,28
FR0013430741	0,6250 % Klépierre S.A. MTN 19/30		EUR	100.000	100.000	0	% 98,384	98.384,00	0,20
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,250	102.250,00	0,21
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,405	105.405,00	0,21
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,435	100.435,00	0,20
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,862	99.861,50	0,20
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 102,850	102.850,00	0,21
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 109,393	109.392,50	0,22
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,603	99.603,00	0,20
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	100.000	0	0	% 127,655	127.654,50	0,26
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22		EUR	175.000	0	0	% 97,300	170.275,00	0,34
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29		EUR	200.000	0	200.000	% 95,729	191.457,00	0,39
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31		EUR	100.000	100.000	0	% 100,125	100.125,00	0,20
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 104,750	104.750,00	0,21
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25		EUR	200.000	0	0	% 103,000	206.000,00	0,42
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,438	103.437,50	0,21
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	100.000	0	0	% 103,640	103.640,00	0,21
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 109,107	218.213,00	0,44
FR0013430733	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 100,059	100.059,00	0,20
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,913	101.912,50	0,21
XS2020583618	1,9570 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/39		EUR	100.000	100.000	0	% 100,445	100.444,50	0,20
XS1843437200	4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	100.000	0	% 101,000	101.000,00	0,20

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1334248223	4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 15/26 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 97,790	97.789,50	0,20
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 95,063	190.125,90	0,38
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 104,181	208.362,00	0,42
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	150.000	150.000	0	% 102,775	154.162,50	0,31
XS1175813655	3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 103,346	206.691,00	0,42
<b>USD</b>								<b>5.222.598,81</b>	<b>10,54</b>
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23		USD	200.000	0	0	% 107,250	188.372,71	0,38
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 102,730	180.433,83	0,36
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,608	181.975,94	0,37
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S		USD	250.000	0	0	% 101,015	221.775,93	0,45
USP3579EAY34	7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 116,345	204.347,06	0,41
USP3579EBD87	5,5000 % Dominikanische Republik Bonds 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 106,675	187.362,78	0,38
USP3579ECB13	6,0000 % Dominikanische Republik Bonds 18/28 Reg.S		USD	150.000	0	0	% 108,250	142.596,82	0,29
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,430	185.176,08	0,37
XS1969727491	3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 102,246	179.584,61	0,36
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Notes 07/39 <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 124,076	217.924,83	0,44
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Notes 15/45		USD	200.000	0	0	% 123,865	217.555,11	0,44
US48250NAA37	5,0000 % KFC H.C/Pizz.H.H.LLC/Taco B.A. Notes 16/24 144A		USD	200.000	0	0	% 103,125	181.127,60	0,37
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 107,150	188.197,07	0,38
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 106,649	187.317,12	0,38
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 63,950	112.321,07	0,23
US715638AS19	7,3500 % Peru Bonds 05/25		USD	200.000	0	0	% 127,625	224.159,13	0,45
US718286BD89	6,3750 % Philippinen Bonds 07/32 <sup>1)</sup>		USD	200.000	0	0	% 135,500	237.990,69	0,48
US718286CG02	3,7500 % Philippinen Bonds 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 109,250	191.885,48	0,39
US71568QAG29	5,3750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/29 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 110,650	194.344,43	0,39
XS1729875598	6,8750 % Rep. Pakistan Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,327	177.969,61	0,36
US760942BD38	4,9750 % Rep. Uruguay Bonds 18/55 <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 110,250	193.641,87	0,39
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 97,725	171.643,10	0,35
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 112,125	196.935,10	0,40
US698299AW45	6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36 <sup>2)</sup>		USD	100.000	100.000	0	% 135,960	119.399,32	0,24
US698299BG85	4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47 <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 112,250	197.154,65	0,40
USP75744AE59	4,7000 % Republik Paraguay Bonds 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 108,250	190.129,09	0,38
USY8137FAQ10	6,3500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,000	175.638,89	0,35
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,000	175.638,89	0,35
<b>Neuemissionen</b>								<b>356.634,76</b>	<b>0,72</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>356.634,76</b>	<b>0,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>356.634,76</b>	<b>0,72</b>
<b>USD</b>								<b>356.634,76</b>	<b>0,72</b>
XS1981202861	5,9500 % JSW Steel Ltd. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 103,175	181.215,42	0,37
USG61759AA70	9,2500 % Mongol.Min.Corp./Ener.Rss. LLC Nts 19/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,875	175.419,34	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>								<b>EUR 47.504.666,12</b>	<b>95,45</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl -122				-19.890,00	-0,04
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -19.890,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 19		XEUR	EUR	400.000				9.080,00	0,02
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 19		XCBT	USD	2.300.000				31.889,44	0,06

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 19	XCBT	USD	700.000				21.707,87	0,04
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>62.677,31</b>	<b>0,12</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>75.889,70</b>	<b>0,15</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	AUD/EUR 85.000,00	OTC						-66,75	0,00
	CAD/USD 85.000,00	OTC						-1.443,12	0,00
	CHF/EUR 2.015.000,00	OTC						-18.340,50	-0,04
	GBP/EUR 1.760.000,00	OTC						6.845,43	0,01
	HKD/EUR 1.100.000,00	OTC						1.370,41	0,00
	JPY/EUR 25.000.000,00	OTC						417,02	0,00
	NOK/EUR 2.850.000,00	OTC						776,84	0,00
	USD/EUR 15.810.000,00	OTC						86.330,37	0,18
	<b>Optionsrechte</b>							<b>8.152,17</b>	<b>0,02</b>
	<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>							<b>8.562,76</b>	<b>0,02</b>
	CALL EUR/PUT USD 1,13600 07/19	OTC	EUR	500.000			% 0,694	3.469,01	0,01
	CALL EUR/PUT USD 1,13660 07/19	OTC	EUR	500.000			% 0,635	3.172,72	0,01
	CALL EUR/PUT USD 1,14500 07/19	OTC	EUR	500.000			% 0,187	937,11	0,00
	CALL EUR/PUT USD 1,14800 07/19	OTC	EUR	480.000			% 0,205	983,92	0,00
	<b>Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)</b>							<b>-410,59</b>	<b>0,00</b>
	PUT EUR/CALL USD 1,11000 07/19	OTC	EUR	-500.000			% 0,013	-67,41	0,00
	PUT EUR/CALL USD 1,11370 07/19	OTC	EUR	-500.000			% 0,021	-105,87	0,00
	PUT EUR/CALL USD 1,11700 07/19	OTC	EUR	-500.000			% 0,011	-55,29	0,00
	PUT EUR/CALL USD 1,11930 07/19	OTC	EUR	-480.000			% 0,038	-182,02	0,00
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>84.041,87</b>	<b>0,17</b>
	<b>Swaps</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>							<b>674.625,98</b>	<b>1,38</b>
	<b>Protection Seller</b>							<b>674.625,98</b>	<b>1,38</b>
	CDS CDX.NA.HY. S30 V4 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2023	OTC	USD	-460.000				32.272,13	0,07
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2023	OTC	EUR	-2.000.000				191.659,37	0,39
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / WMEM802742 20.06.2024	OTC	EUR	-1.000.000				112.673,62	0,23
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / WMEM802742 20.06.2024	OTC	EUR	-1.000.000				112.673,62	0,23
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.06.2024	OTC	EUR	-1.000.000				112.673,62	0,23
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / WMEM802742 20.06.2024	OTC	EUR	-1.000.000				112.673,62	0,23
	<b>Summe Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>674.625,98</b>	<b>1,38</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.534.300,58			% 100,000	1.534.300,58	3,09
	<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	12.579,24			% 100,000	1.685,33	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	8.376,84			% 100,000	9.324,02	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	27.388,75			% 100,000	2.824,62	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	33.806,18			% 100,000	3.201,52	0,01
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	5.193,62			% 100,000	3.199,78	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	3.971,45			% 100,000	2.663,89	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.033,01			% 100,000	3.633,13	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	45.161,29			% 100,000	5.078,98	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	3.062.248,00			% 100,000	24.982,65	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	4.527,64			% 100,000	2.939,07	0,01
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.593.833,57</b>	<b>3,23</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.593.833,57</b>	<b>3,23</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	454.563,66				454.563,66	0,92
	Dividendenansprüche		EUR	19.908,68				19.908,68	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	354.006,74				354.006,74	0,71
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	394,63				394,63	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	21.036,78				21.036,78	0,04
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	100.540,64				100.540,64	0,20
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	42.584,07				42.584,07	0,09
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>993.035,20</b>	<b>2,00</b>
	<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
	<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-35.072,99			% 100,000	-30.800,90	-0,06

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR		-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-193,39				-193,39	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-9.378,36				-9.378,36	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-697.836,08				-697.836,08	-1,41
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-6.965,84				-6.965,84	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-51.909,36				-51.909,36	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-350.000,00				-350.000,00	-0,71
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-1.116.283,03</b>	<b>-2,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>49.745.906,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>1.154.161,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>43,10</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK 84		9.126,60	
5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR 200.000		206.341,01	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR 100.000		101.024,50	
2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR 50.000		54.269,25	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 135.000		127.575,00	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR 125.000		124.062,50	
3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR 125.000		133.390,63	
3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S	EUR 200.000		202.750,00	
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S	EUR 100.000		69.000,00	
6,3750 % Philippinen Bonds 07/32	USD 100.000		118.995,35	
3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S	EUR 400.000		459.400,00	
2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25	EUR 200.000		206.331,01	
1,7500 % Ungarn Bonds 17/27	EUR 100.000		109.570,00	
4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S	EUR 100.000		101.000,00	
2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR 131.000		134.635,25	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.157.471,10</b>	<b>2.157.471,10</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46395 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,54050 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,57500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89180 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK	0	460
<b>CHF</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	750	750

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	3.500
<b>EUR</b>				
FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port.	STK	0	1.120
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.500
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	7.500	7.500
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.090
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	530
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.500
<b>GBP</b>				
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	0	820
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.730
<b>JPY</b>				
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.500
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	400
<b>NOK</b>				
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	600
<b>SEK</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	3.300
<b>SGD</b>				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	9.000	14.100
<b>USD</b>				
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	1.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	2.800
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	410
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property FLR Bonds 18/78	EUR	0	100.000
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance Corp. MTN 19/22	EUR	100.000	100.000
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR	100.000	100.000
FR0013404571	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	100.000	100.000
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR	0	300.000
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26	EUR	0	100.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/34	EUR	100.000	100.000
XS1881593971	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/28	EUR	0	100.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1271836600	5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	100.000
DE000A2LQXQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR	100.000	100.000
PTEDPKM00034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	100.000	100.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
FR0013422227	1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34	EUR	100.000	100.000
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1936101291	2,5000 % Israel MTN 19/49	EUR	100.000	100.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	100.000	100.000
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1843437036	2,2000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 19/27	EUR	375.000	375.000
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0013409844	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
FR0013409851	1,2500 % Sanofi S.A. MTN 19/34	EUR	100.000	100.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital B.V. Notes 19/27	EUR	100.000	100.000
XS1986416698	1,5000 % Sika Capital B.V. Notes 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28	EUR	0	200.000
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR	0	100.000
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR	0	100.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	100.000
<b>USD</b>				
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28	USD	0	200.000
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	0	200.000
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1717770975	3,2500 % Export-Import Bank of China MTN 17/27	USD	0	200.000
XS1799523276	5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S	USD	0	200.000
XS1805474951	5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
XS1968714110	7,8750 % Republic of Ghana MTN 19/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1968714623	8,9500 % Republic of Ghana MTN 19/51 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S	USD	0	200.000
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1781710626	8,2500 % Republik Kenia Notes 18/48 Reg.S	USD	0	400.000
XS1313654623	7,0500 % Republik Libanon MTN 15/35	USD	0	200.000
XS1586230051	6,8500 % Republik Libanon MTN 17/27	USD	0	200.000
XS1267081575	8,9700 % Republik Sambia Bonds 15/27 Reg.S	USD	0	400.000
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1791326991	4,2260 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. MTN 18/28	USD	0	200.000
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
US87927VAM00	6,0000 % Telecom Italia Capital S.A. Notes 04/34	USD	0	100.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06189009D6	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	1.509	1.509
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	30.922	30.922
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1936139770	1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 19/28	EUR	125.000	125.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	100.000	100.000
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27	EUR	100.000	100.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	100.000	100.000
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	200.000
<b>USD</b>				
USP3579EAT49	6,6000 % Dominikanische Republik Bonds 13/24 Reg.S	USD	0	200.000
US71654QCP54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29	USD	0	200.000
US71568QAH02	6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/49 Reg.S	USD	0	200.000
XS1843443430	11,0000 % Silknet JSC Notes 19/24	USD	200.000	200.000
USY81647AE24	4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	0	200.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
USY81647AD41	4,0000 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL0013475502	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	620	620
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	320	320
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EGP</b>				
XS1753022471	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 18/19	EGP	0	3.000.000
<b>EUR</b>				
DE000DK0PL48	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DPW 18/19	EUR	0	30.000
DE000DK0PKZ6	7,5500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. LHA 18/19	EUR	0	30.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	669
(Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	18.778
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	2.564
(Basiswert(e): Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	14.775
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	5.944
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	987
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		4.851
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	3
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> EUR/USD	EUR	6
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> EUR/USD	EUR	3
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	107
CAD/USD	EUR	112
CHF/EUR	EUR	4.731
GBP/EUR	EUR	5.941
HKD/EUR	EUR	269
IDR/USD	EUR	234
JPY/EUR	EUR	824
NOK/EUR	EUR	657
SEK/EUR	EUR	121
USD/EUR	EUR	27.128
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	159
CAD/USD	EUR	218
CHF/EUR	EUR	5.871
DKK/EUR	EUR	40
GBP/EUR	EUR	7.556
HKD/EUR	EUR	276
IDR/USD	EUR	239
JPY/EUR	EUR	666
NOK/EUR	EUR	816
SEK/EUR	EUR	187
USD/EUR	EUR	32.469
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b> (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y)	EUR	800
<b>Protection Seller:</b> (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y)	EUR	2.500
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b> (Basiswert(e): Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A)	EUR	26
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): 0,8750 % Philippinen Bonds 19/27, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27, 1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24, 1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27, 1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34, 1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30, 2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27, 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25, 3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26, 3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24, 3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S, 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,7500 % Peru Bonds 16/30, 3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S, 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S, 4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75, 4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29, 4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29, 4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S, 4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25, 4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24, 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S, 5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75, 5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23, 5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S, 5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S, 5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S, 5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33, 6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S, 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S, 7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S, 7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S, 7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S, 8,0000 % Jamaica Notes 07/39, Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port., Ferrovial S.A. Acciones Port., Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Merck & Co. Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Nextera Energy Inc. Reg.Shares, Pfizer Inc. Reg.Shares, Snam S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand.)	EUR	15.514

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.154.161,000
Anteilwert	EUR	43,10

### 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 Umsatzzumina 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 / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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, Einlagezertifikaten 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)

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	9.126,60	0,02
Verzinsliche Wertpapiere	2.148.344,50	4,32

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.835.725,75	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	321.745,35	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)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.157.471,10

#### 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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	356.525,80
unbefristet	3.998.425,88

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.908,62	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.425,32	49,00
Ertragsanteil der KVG	1.425,32	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## 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

4,54% (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
Investitionsbank Schleswig-Holstein	1.522.833,63
DNB Boligkreditt A.S.	647.102,16
Rheinland-Pfalz, Land	553.294,38
Landesbank Baden-Württemberg	501.973,25
European Financial Stability Facility [EFSF]	281.033,54
Telefonica Emisiones S.A.U.	209.650,73
Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank	103.253,00
B.A.T. International Finance PLC	102.504,60
Berlin Hyp AG	100.520,62
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	69.060,37

## 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	3
Clearstream Banking Frankfurt	2.770.844,57 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	356.525,80 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.227.581,31 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.

## Verwahrt 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%
Verwahrt 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.

# Naspa-Fonds Ausschüttung Plus

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2018

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

## Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
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 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main 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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2019

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**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

 **Finanzgruppe**