

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 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



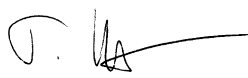
Stefan Keitel (Vorsitzender)



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 beigelegt 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

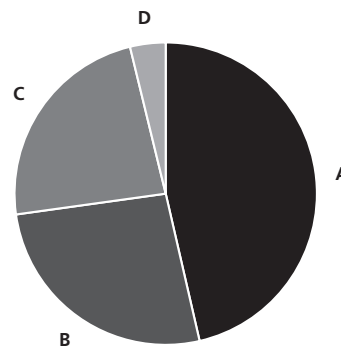
| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------|----------|--------|--------------|
| Performance * | 8,4% | 4,8% | 1,6% |

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 *) |
|-------------------|--------------------|------------------------------|
| Australien | 59.519,51 | 0,12 |
| 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

| | | |
|---------------------------|---------------------|-------------|
| Ägypten | 1.317.988,12 | 2,65 |
| Albanien | 106.000,00 | 0,21 |
| Angola | 201.655,40 | 0,41 |
| Argentinien | 340.423,93 | 0,69 |
| Armenien | 204.399,75 | 0,41 |
| Aserbaidshjan | 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 |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 344.114,98 | 0,69 |
| Schweiz | 344.114,98 | 0,69 |
| 4. Derivate | 801.455,16 | 1,63 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.593.833,57 | 3,23 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 993.035,20 | 2,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.147.083,93 | -2,31 |
| III. Fondsvermögen | 49.745.906,12 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 12.767.861,35 | 25,79 |
| 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 |
| 2. Anleihen | 34.392.689,79 | 68,97 |
| EUR | 19.286.606,29 | 38,83 |
| USD | 15.106.083,50 | 30,14 |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 344.114,98 | 0,69 |
| CHF | 344.114,98 | 0,69 |
| 4. Derivate | 801.455,16 | 1,63 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.593.833,57 | 3,23 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 993.035,20 | 2,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.147.083,93 | -2,31 |
| III. Fondsvermögen | 49.745.906,12 | 100,00 |

*) 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 *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 34.966.751,32 | 70,15 |
| Aktien | | | | | | | | 12.767.861,35 | 25,79 |
| EUR | | | | | | | | 5.744.612,01 | 11,62 |
| 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 |
| DE000BASF111 | 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 ¹⁾ | 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 |
| DE000SHA0159 | 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 |
| AUD | | | | | | | | 59.519,51 | 0,12 |
| 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 |
| CAD | | | | | | | | 80.022,80 | 0,16 |
| 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 |
| CHF | | | | | | | | 1.442.419,59 | 2,91 |
| 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 Fondsver- mögens *) |
|--------------|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|----------------|---------------------|---------------------------------|
| 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 |
| DKK | | | | | | | | 46.277,17 | 0,09 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | STK | | 1.030 | 0 | 0 | DKK 335,350 | 46.277,17 | 0,09 |
| GBP | | | | | | | | 2.021.432,33 | 4,09 |
| 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 |
| GB00BH4HK539 | Vodafone Group PLC Reg.Shares | STK | | 50.900 | 0 | 0 | GBP 1,288 | 72.960,74 | 0,15 |
| HKD | | | | | | | | 119.438,14 | 0,23 |
| 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 |
| JPY | | | | | | | | 200.536,81 | 0,41 |
| 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 |
| NOK | | | | | | | | 286.172,00 | 0,58 |
| 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 |
| USD | | | | | | | | 2.767.430,99 | 5,58 |
| 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 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 21.854.774,99 | 43,67 |
| EUR | | | | | | | | 12.327.925,06 | 24,79 |
| 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 ¹⁾ | | 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 Tresorerie 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 ²⁾ | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 113,493 | 226.986,93 | 0,46 |
| XS0205537581 | 3,3800 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 ²⁾ | | 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 ²⁾ | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 97,395 | 292.185,00 | 0,59 |
| XS1796266754 | 6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S ²⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ²⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 |
| USD | | | | | | | | 9.526.849,93 | 18,88 |
| 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 ²⁾ | | 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 ²⁾ | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 126,750 | 222.622,29 | 0,45 |
| XS1968714540 | 8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S ²⁾ | | 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 ²⁾ | | USD | 150.000 | 150.000 | 0 | % 105,000 | 138.315,62 | 0,28 |
| XS1678623734 | 3,5000 % Republik Aserbaidzhan Notes 17/32 Reg.S ²⁾ | | 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 ²⁾ | | 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 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 344.114,98 | 0,69 |
| CHF | | | | | | | | 344.114,98 | 0,69 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 1.400 | 190 | 0 | CHF 272,850 | 344.114,98 | 0,69 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 12.181.280,04 | 24,58 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 12.181.280,04 | 24,58 |
| EUR | | | | | | | | 6.958.681,23 | 14,04 |
| XS1181246775 | 5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S ¹⁾ | | 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 ²⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ¹⁾ | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 94,500 | 189.000,00 | 0,38 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S ¹⁾ | | EUR | 150.000 | 0 | 0 | % 99,250 | 148.875,00 | 0,30 |
| XS1844997970 | 3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S ¹⁾ | | EUR | 125.000 | 0 | 0 | % 106,713 | 133.390,63 | 0,27 |
| XS1634532748 | 3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S ¹⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ²⁾ | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 97,790 | 97.789,50 | 0,20 |
| XS1117297603 | 4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S ²⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 |
| USD | | | | | | | | 5.222.598,81 | 10,54 |
| 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 ²⁾ | | 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 ¹⁾ | | 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 ²⁾ | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 110,250 | 193.641,87 | 0,39 |
| USP37878AC26 | 4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S ²⁾ | | 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 ²⁾ | | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | % 135,960 | 119.399,32 | 0,24 |
| US698299BG85 | 4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47 ²⁾ | | 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 |
| Neuemissionen | | | | | | | | 356.634,76 | 0,72 |
| Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen | | | | | | | | 356.634,76 | 0,72 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 356.634,76 | 0,72 |
| USD | | | | | | | | 356.634,76 | 0,72 |
| 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 |
| Summe Wertpapiervermögen³⁾ | | | | | | | | EUR 47.504.666,12 | 95,45 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19 | | XEUR | EUR | Anzahl -122 | | | | -19.890,00 | -0,04 |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR -19.890,00 | -0,04 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| 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 |
| | Summe Zins-Derivate | | | | | | EUR | 62.677,31 | 0,12 |
| | Devisen-Derivate | | | | | | | | |
| | Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| | Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | 75.889,70 | 0,15 |
| | Offene Positionen | | | | | | | | |
| | 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 |
| | Optionsrechte | | | | | | | 8.152,17 | 0,02 |
| | Optionsrechte auf Devisen (Kauf) | | | | | | | 8.562,76 | 0,02 |
| | 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 |
| | Optionsrechte auf Devisen (Verkauf) | | | | | | | -410,59 | 0,00 |
| | 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 |
| | Summe Devisen-Derivate | | | | | | EUR | 84.041,87 | 0,17 |
| | Swaps | | | | | | | | |
| | Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| | Credit Default Swaps (CDS) | | | | | | | 674.625,98 | 1,38 |
| | Protection Seller | | | | | | | 674.625,98 | 1,38 |
| | 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 |
| | Summe Swaps | | | | | | EUR | 674.625,98 | 1,38 |
| | Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | |
| | Bankguthaben | | | | | | | | |
| | EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 1.534.300,58 | | | % 100,000 | 1.534.300,58 | 3,09 |
| | Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | 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 |
| | Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | 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 |
| | Summe Bankguthaben | | | | | | EUR | 1.593.833,57 | 3,23 |
| | Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 1.593.833,57 | 3,23 |
| | Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| | 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 |
| | Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 993.035,20 | 2,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | |
| | Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | 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 *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|----------------------|-------------------------|
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | | -0,06 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | -193,39 | | | | -193,39 | 0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilschneidengeschäften | | 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 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -1.116.283,03 | -2,25 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 49.745.906,12 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.154.161,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 43,10 | |

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

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

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

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR | | gesamt |
|--|-------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | | befristet | unbefristet | |
| Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert) | | | | |
| 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 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | EUR | | 2.157.471,10 | 2.157.471,10 |

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 |
|-------------------------------------|------------------------------|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| CAD | | | | |
| CA89353D1078 | TransCanada Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 460 |
| CHF | | | | |
| 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 |
| EUR | | | | |
| 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 |
| GBP | | | | |
| GB0002162385 | Aviva PLC Reg.Shares | STK | 0 | 820 |
| GB0030913577 | BT Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 1.730 |
| JPY | | | | |
| JP3476480003 | Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 25.000 | 25.500 |
| JP3726800000 | Japan Tobacco Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 400 |
| NOK | | | | |
| NO0010208051 | Yara International ASA Navne-Aksjer | STK | 0 | 600 |
| SEK | | | | |
| SE0000242455 | Swedbank AB Namn-Aktier A | STK | 0 | 3.300 |
| SGD | | | | |
| SG1J26887955 | Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares | STK | 9.000 | 14.100 |
| USD | | | | |
| 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 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| 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 |
| DE000A2LQ9Q6 | 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 |
| USD | | | | |
| 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 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06189009D6 | Ferrovial S.A. Anrechte | STK | 1.509 | 1.509 |
| ES06445809H0 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 30.922 | 30.922 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| 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 |
| USD | | | | |
| 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 |
| Neuemissionen | | | | |
| Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen | | | | |
| USD | | | | |
| USY81647AD41 | 4,0000 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/22 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| NL0013475502 | Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende) | STK | 620 | 620 |
| NL0013332414 | Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende) | STK | 320 | 320 |
| Geldmarktpapiere | | | | |
| EGP | | | | |
| XS1753022471 | 0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 18/19 | EGP | 0 | 3.000.000 |
| EUR | | | | |
| 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 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | EUR | 669 |
| (Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 18.778 |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index) | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | 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)) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 14.775 |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US)) | | |
| Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | EUR | 5.944 |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | 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 |
|---|--|---------------------|
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | 4.851 |
| Währungsderivate | | |
| Optionsrechte auf Devisen-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Devisen | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): | | |
| EUR/USD | EUR | 3 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | |
| EUR/USD | EUR | 6 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | |
| EUR/USD | EUR | 3 |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | |
| 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 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | |
| 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 |
| Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) | | |
| Credit Default Swaps (CDS) | | |
| Protection Buyer: | EUR | 800 |
| (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y) | | |
| Protection Seller: | EUR | 2.500 |
| (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y) | | |
| Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): | | |
| befristet | EUR | 26 |
| (Basiswert(e): Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A) | | |
| unbefristet | EUR | 15.514 |
| (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.) | | |

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 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

