

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024. Naspa-Vermögensverwaltung Individuell:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).

Verwaltungsgesellschaft: Deka International S.A.

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Naspas-Vermögensverwaltung Individuell: bestehend aus den drei Teilfonds Naspas-Vermögensverwaltung Individuell: 100, Naspas-Vermögensverwaltung Individuell: 50 und Naspas-Vermögensverwaltung Individuell: 30 für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh den Aktienbörsen weiterhin kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust, auch die Schwellenländer wachsen solide. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen zur Jahresmitte verdichteten. Im ersten Quartal 2024 sorgten allerdings die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder steigende Renditen. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. Die EZB senkte hingegen den Hauptrefinanzierungssatz im Juni von 4,50 Prozent um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent. Damit legten die Renditen auf Halbjahressicht zu.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100	5
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50	6
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30	7
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100	9
Anhang	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100	11
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50	13
Anhang	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50	16
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30	17
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30	18
Anhang	
Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30	21
Fondszusammensetzung	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

**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-Vermögensverwaltung Individuell: 100 Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände an: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien und aktienähnliche Investments 50%-100%, Renten und rentenähnliche Investments 0%-50%, Flüssige Mittel 0% bis 50%, Sonstige Anlagen (z.B. Mikrofinanzfonds) 0% bis 15%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden makroökonomische Daten, volkswirtschaftliche Analysen, Wirtschaftsgutachten und Länderanalysen bewertet. Aus der Bewertung ergibt sich der Investitionsgrad etc. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Mikroökonomische Daten und Unternehmensanalysen) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Ebenso sind Auswahlkriterien wie bspw. Regionen, Sektoren und Sonderthemen bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Finanzinstrumente ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teilfonds wird von der Nassauischen Sparkasse beraten. Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

## Wichtige Kennzahlen

### Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100

Performance*	6 Monate
	9,5%
ISIN	LU0384799119

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

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50 Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände an: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien und aktienähnliche Investments 30%-60%, Renten und rentenähnliche Investments 35%-70%, Flüssige Mittel 0% bis 35%, Sonstige Anlagen (z.B. Mikrofinanzfonds) 0% bis 15%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden makroökonomische Daten, volkswirtschaftlichen Analysen, Wirtschaftsgutachten und Länderanalysen bewertet. Aus der Bewertung ergeben sich der Investitionsgrad, die Duration etc. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Mikroökonomische Daten und Unternehmensanalysen) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Ebenso sind Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen, Sektoren und Sonderthemen bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Finanzinstrumente ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teilfonds wird von der Nassauischen Sparkasse beraten. Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt. Für den Fonds fungiert die Nassauische Sparkasse als Berater.

## Wichtige Kennzahlen

### Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50

Performance*	6 Monate
	5,5%
ISIN	LU0384799382

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

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30 Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände an: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien und aktienähnliche Investments 15%-35%, Renten und rentenähnliche Investments 50%-85%, Flüssige Mittel 0% bis 35%, Sonstige Anlagen (z.B. Mikrofinanzfonds) 0% bis 15%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden makroökonomische Daten, volkswirtschaftlichen Analysen, Wirtschaftsgutachten und Länderanalysen bewertet. Aus der Bewertung ergeben sich der Investitionsgrad, die Duration etc. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Mikroökonomische Daten und Unternehmensanalysen) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Ebenso sind Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen, Sektoren und Sonderthemen bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Finanzinstrumente ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Teilfonds wird von der Nassauischen Sparkasse beraten. Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt. Für den Fonds fungiert die Nassauische Sparkasse als Berater.

## Wichtige Kennzahlen

### Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30

Performance*	6 Monate
	4,0%
ISIN	LU0384799549
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USA	2.697.256,49	7,56
<b>2. Investmentanteile</b>		
Deutschland	3.386.982,50	9,48
Irland	3.608.468,40	10,11
Luxemburg	7.351.660,00	20,58
<b>3. Zertifikate</b>		
Deutschland	10.589.345,65	29,67
Irland	1.751.648,00	4,91
Luxemburg	1.720.438,50	4,82
Schweiz	3.528.605,50	9,88
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.108.791,24</b>	<b>3,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-42.647,23</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.700.549,05</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USD	2.697.256,49	7,56
<b>2. Investmentanteile</b>		
EUR	14.347.110,90	40,17
<b>3. Zertifikate</b>		
EUR	15.757.704,50	44,15
USD	1.832.333,15	5,13
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.108.791,24</b>	<b>3,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-42.647,23</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.700.549,05</b>	<b>100,00</b>

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

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100 Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.448.904,49</b>	<b>12,47</b>
<b>Aktien</b>								<b>2.697.256,49</b>	<b>7,56</b>
<b>USD</b>								<b>2.697.256,49</b>	<b>7,56</b>
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0	USD 197,850	887.717,33	2,49
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	4.600	10.000	5.400	USD 214,100	920.601,98	2,58
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	USD 452,850	888.937,18	2,49
<b>Zertifikate</b>								<b>1.751.648,00</b>	<b>4,91</b>
<b>EUR</b>								<b>1.751.648,00</b>	<b>4,91</b>
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAG 11/00		STK	67.000	24.500	0	EUR 26,144	1.751.648,00	4,91
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>15.838.389,65</b>	<b>44,37</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>15.838.389,65</b>	<b>44,37</b>
<b>EUR</b>								<b>14.006.056,50</b>	<b>39,24</b>
DE000PD99159	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. DAXK 23/24		STK	1.650	0	150	EUR 1.072,700	1.769.955,00	4,96
XS2690044016	Citi. GIM.Fdg Lux. S.C.A. AI-Bon.-Zert.SX5E 24/25		STK	1.650	1.650	0	EUR 1.042,690	1.720.438,50	4,82
DE000DZ0B666	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. Rohst.-Zert. XAU 10/Und.		STK	10.000	10.000	0	EUR 185,900	1.859.000,00	5,21
DE000DJ9ERE4	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-Disc.-Zert. DAX 23/24		STK	10.500	0	1.000	EUR 162,485	1.706.092,50	4,78
DE000HS57751	HSBC Trin.& Bur. GmbH AI-R.Bon.-Zert.Cap.DAX 24/24		STK	27.000	27.000	0	EUR 61,970	1.673.190,00	4,69
DE000TR1LD42	HSBC Trin.& Burk. GmbH AI-Bon.-Zert. SX5E 24/25		STK	35.000	35.000	0	EUR 49,965	1.748.775,00	4,90
DE000UBS4SX7	UBS AG AI-Bon.-Zert.DAX 24/25		STK	1.750	1.750	0	EUR 1.006,480	1.761.340,00	4,93
DE000UBS3SX9	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/25		STK	1.650	0	150	EUR 1.071,070	1.767.265,50	4,95
<b>USD</b>								<b>1.832.333,15</b>	<b>5,13</b>
DE000PN990C5	BNP Paribas Em.-u.H.mBH-Bon.-Zert. S&P 500 24/25		USD	1.900.000	1.900.000	0	% 103,170	1.832.333,15	5,13
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.347.110,90</b>	<b>40,17</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.611.260,00</b>	<b>4,51</b>
<b>EUR</b>								<b>1.611.260,00</b>	<b>4,51</b>
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	6.800	6.800	0	EUR 236,950	1.611.260,00	4,51
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.735.850,90</b>	<b>35,66</b>
<b>EUR</b>								<b>12.735.850,90</b>	<b>35,66</b>
LU0827889485	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. CID2		ANT	24.000	0	3.000	EUR 75,950	1.822.800,00	5,11
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.		ANT	11.500	0	2.000	EUR 165,500	1.903.250,00	5,32
LU1169812200	Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)		ANT	110.500	0	14.000	EUR 15,870	1.753.635,00	4,91
DE0005933949	iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)		ANT	39.500	0	7.500	EUR 44,955	1.775.722,50	4,97
IE00B441G979	iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged		ANT	20.700	0	4.000	EUR 87,612	1.813.568,40	5,08
IE00B3ZW0K18	iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.		ANT	15.500	0	0	EUR 115,800	1.794.900,00	5,03
LU1829221024	MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc		ANT	25.000	25.000	0	EUR 74,879	1.871.975,00	5,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 34.634.405,04</b>	<b>97,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Bayerische Landesbank		EUR	7.125,29			% 100,000	7.125,29	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.088.077,56			% 100,000	1.088.077,56	3,05
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	13.588,39			% 100,000	13.588,39	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.108.791,24</b>	<b>3,11</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.108.791,24</b>	<b>3,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.159,34				-2.159,34	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-40.487,89				-40.487,89	-0,11
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -42.647,23</b>	<b>-0,12</b>



# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>									
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									298.209,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile									7.445,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									34.061,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>									<b>271.593,000</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,01</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,06980 = 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	25.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	6.900	6.900
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>USD</b>				
DE000PN99CW8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. S500 23/24	STK	0	1.850
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
JE00BLS3LW66	BONUS Z31.05.24 DAX AI-Bon.-Zert.Cap. DAX 23/24	STK	0	28.000
DE000TR1LDE8	HSBC T+B BONUSZ24 SX5E	STK	0	42.000
DE000UBS9SW8	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/24	STK	0	41.500
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	12.500
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	ANT	0	46.000

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	271.593,000
Anteilwert	EUR	131,45

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. CID2	0,75
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.	0,80
Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)	0,75
MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc	0,22
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged	0,53
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.	0,45

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USA	1.132.644,42	3,74
<b>2. Anleihen</b>		
Deutschland	3.610.306,00	11,92
Frankreich	649.558,00	2,15
Großbritannien	694.771,00	2,29
Schweiz	1.435.565,25	4,75
<b>3. Investmentanteile</b>		
Deutschland	2.158.314,50	7,13
Frankreich	787.608,00	2,60
Irland	3.485.401,00	11,51
Luxemburg	7.570.959,00	25,01
<b>4. Zertifikate</b>		
Deutschland	4.426.666,90	14,62
Irland	732.032,00	2,42
Luxemburg	761.163,70	2,51
Schweiz	1.422.152,90	4,70
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.371.780,12</b>	<b>4,53</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>71.061,80</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.049,22</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.278.935,37</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USD	1.132.644,42	3,74
<b>2. Anleihen</b>		
EUR	6.390.200,25	21,11
<b>3. Investmentanteile</b>		
EUR	14.002.282,50	46,25
<b>4. Zertifikate</b>		
EUR	6.618.726,10	21,86
USD	723.289,40	2,39
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.371.780,12</b>	<b>4,53</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>71.061,80</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.049,22</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.278.935,37</b>	<b>100,00</b>

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

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50 Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.170.156,42</b>	<b>20,38</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.132.644,42</b>	<b>3,74</b>
<b>USD</b>								<b>1.132.644,42</b>	<b>3,74</b>
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	USD 197,850	369.882,22	1,22
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	1.950	4.150	2.200	USD 214,100	390.255,19	1,29
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	880	880	0	USD 452,850	372.507,01	1,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.305.480,00</b>	<b>14,22</b>
<b>EUR</b>								<b>4.305.480,00</b>	<b>14,22</b>
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	700.000	0	0	% 99,253	694.771,00	2,29
XS2630117328	4,0000 % Continental AG MTN 23/28		EUR	700.000	0	0	% 101,614	711.294,50	2,35
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24		EUR	800.000	0	0	% 99,970	799.760,00	2,64
XS2482872251	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/30		EUR	800.000	0	0	% 95,705	765.640,00	2,53
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24		EUR	650.000	0	0	% 99,932	649.558,00	2,15
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25		EUR	700.000	0	0	% 97,780	684.456,50	2,26
<b>Zertifikate</b>								<b>732.032,00</b>	<b>2,42</b>
<b>EUR</b>								<b>732.032,00</b>	<b>2,42</b>
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAG 11/00		STK	28.000	12.000	0	EUR 26,144	732.032,00	2,42
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>8.694.703,75</b>	<b>28,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.084.720,25</b>	<b>6,89</b>
<b>EUR</b>								<b>2.084.720,25</b>	<b>6,89</b>
DE000LB2ZX67	3,8100 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. BonSchuld ARRD 22/25		EUR	650.000	0	0	% 99,870	649.155,00	2,14
CH1325436256	5,6225 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br) Anl. SX5E 24/26		STK	1.450	1.450	0	EUR 990,045	1.435.565,25	4,75
<b>Zertifikate</b>								<b>6.609.983,50</b>	<b>21,83</b>
<b>EUR</b>								<b>5.886.694,10</b>	<b>19,44</b>
DE000PD99159	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. DAXX 23/24		STK	690	0	50	EUR 1072,700	740.163,00	2,44
XS2690044016	Citi. GfM.Fdg Lux. S.C.A. AI-Bon.-Zert.SX5E 24/25		STK	730	730	0	EUR 1042,690	761.163,70	2,51
DE000DZ0B666	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. Rohst.-Zert. XAU 10/Und.		STK	3.800	4.350	550	EUR 185,900	706.420,00	2,33
DE000DJ9ERE4	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-Disc.-Zert. DAX 23/24		STK	4.700	0	0	EUR 162,485	763.679,50	2,52
DE000HS57751	HSBC Trin.& Bur. GmbH AI-R.Bon.-Zert.Cap.DAX 24/24		STK	12.000	12.000	0	EUR 61,970	743.640,00	2,46
DE000TR1LD42	HSBC Trin.& Burk. GmbH AI-Bon.-Zert. SX5E 24/25		STK	15.000	15.000	0	EUR 49,965	749.475,00	2,48
DE000UBS45X7	UBS AG AI-Bon.-Zert.DAX 24/25		STK	700	700	0	EUR 1006,480	704.536,00	2,33
DE000UBS35X9	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/25		STK	670	0	50	EUR 1071,070	717.616,90	2,37
<b>USD</b>								<b>723.289,40</b>	<b>2,39</b>
DE000PN990C5	BNP Paribas Em.-u.H.mBH-Bon.-Zert. S&P 500 24/25		USD	750.000	750.000	0	% 103,170	723.289,40	2,39
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>14.002.282,50</b>	<b>46,25</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.416.557,00</b>	<b>4,68</b>
<b>EUR</b>								<b>1.416.557,00</b>	<b>4,68</b>
DE000ETF441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.800	2.800	0	EUR 236,950	663.460,00	2,19
DE000DKOLM58	Deka-Inst.RentSpez.Hi.Y.9/2025 Inhaber-Anteile		ANT	7.100	0	0	EUR 106,070	753.097,00	2,49
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.585.725,50</b>	<b>41,57</b>
<b>EUR</b>								<b>12.585.725,50</b>	<b>41,57</b>
LU1377965386	AGIF-AII.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)		ANT	8.000	0	0	EUR 84,770	678.160,00	2,24
LU2038754953	BANTLEON SEL-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA Dis.		ANT	8.000	8.000	0	EUR 92,240	737.920,00	2,44
LU0827889485	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. CID2		ANT	10.000	0	0	EUR 75,950	759.500,00	2,51
FR0013516028	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F Acc.		ANT	7.200	0	0	EUR 109,390	787.608,00	2,60
LU0517222484	DPAM L-Bds.EUR HY Short Term Act. au Port. F Cap.		ANT	5.500	0	0	EUR 149,880	824.340,00	2,72
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.		ANT	4.700	0	1.300	EUR 165,500	777.850,00	2,57
LU1169812200	Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)		ANT	46.000	0	4.000	EUR 15,870	730.020,00	2,41
IE00B9CCRM71	Fr.T.GF-FTGF Bran.Gl.Inc.Op N.-A.X Dis.(M)P(e)(H)		ANT	8.000	0	0	EUR 70,360	562.880,00	1,86
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc		ANT	50.000	0	0	EUR 16,399	819.965,00	2,71
LU0563441954	I-AM - Vision Microfinance Acts.au Port.I(A)dis		ANT	8.000	0	0	EUR 100,110	800.880,00	2,65
DE0005933949	iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)		ANT	16.500	0	2.500	EUR 44,955	741.757,50	2,45
IE00B441G979	iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged		ANT	8.000	0	2.000	EUR 87,612	700.896,00	2,31
IE00B3ZWOK18	iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.		ANT	5.800	0	1.700	EUR 115,800	671.640,00	2,22

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1829221024	MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc		ANT	11.000	11.000	0	EUR 74,879	823.669,00	2,72
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC		ANT	5.000	5.000	0	EUR 141,340	706.700,00	2,33
IE00BD2B9D70	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs I-JSS Acc.		ANT	6.000	6.000	0	EUR 121,670	730.020,00	2,41
LU2365110654	Vont.Fd2-Fix.Mat.Em.Mkts Bd26 Act. Nom. HI(Hgd) A.		ANT	8.000	0	0	EUR 91,490	731.920,00	2,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.867.142,67</b>	<b>95,35</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.371.677,69			% 100,000	1.371.677,69	4,53
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	102,43			% 100,000	102,43	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.371.780,12</b>	<b>4,53</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.371.780,12</b>	<b>4,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	71.061,80				71.061,80	0,23
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>71.061,80</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.799,96				-1.799,96	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-29.249,26				-29.249,26	-0,10
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-31.049,22</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.278.935,37</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>265.260,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>114,15</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								267.340,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								14.210,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								16.290,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>265.260,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>95,35</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,06980 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	10.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	3.000	3.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
CH1300967176	6,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Anl. SX5E 23/25	STK	0	1400
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	0	700.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>USD</b>				
DE000PN99CW8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. S500 23/24	STK	0	750

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
JE00BLS3LW66	BONUS Z3105.24 DAX AI-Bon.-Zert.Cap. DAX 23/24	STK	0	11.000
DE000TR1LDE8	HSBC T+B BONUSZ24 SX5E	STK	0	17.000
DE000UBS95W8	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/24	STK	0	16.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	5.000
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1953144117	AGIF-Allianz Credit Opp. Act. au Port. R Dis.	ANT	0	7.800
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	ANT	0	19.000

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50 Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	265.260,000
Anteilwert	EUR	114,15

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### Sonstiges

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

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AGIF-AILUS Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)	1,70
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA Dis.	0,20
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Cl.D2	0,75
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F Acc.	0,50
DPAM L-Bds.EUR HY Short Term Act. au Port. F Cap.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Inst.RentSpez.Hi.Y.9/2025 Inhaber-Anteile	0,26
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.	0,80
Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)	0,75
Fr.T.GF-FTGF Bran.GlInc.Op N.-A.X Dis.(M)P(e)(H)	0,65
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc	0,95
I-AM - Vision Microfinance Acts.au Port.l(A)dis	0,18
MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc	0,22
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC	0,16
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs I-JSS Acc.	0,90
Vont.Fd2-Fix.Mat.Em.Mkts Bd26 Act. Nom. HI(Hgd) A.	0,35
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged	0,53
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.	0,45

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30 Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USA	1.665.484,20	2,32
<b>2. Anleihen</b>		
Deutschland	12.314.139,75	17,17
Frankreich	2.098.572,00	2,93
Großbritannien	2.481.325,00	3,46
Schweiz	2.970.135,00	4,15
<b>3. Investmentanteile</b>		
Deutschland	4.566.755,00	6,37
Frankreich	2.625.360,00	3,67
Irland	9.343.385,90	13,02
Luxemburg	19.516.425,60	27,21
<b>4. Zertifikate</b>		
Deutschland	6.501.859,45	9,07
Irland	1.071.904,00	1,49
Luxemburg	1.146.959,00	1,60
Schweiz	2.178.198,00	3,03
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.056.182,90</b>	<b>4,28</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>238.484,39</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.230,41</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>71.707.939,78</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
USD	1.665.484,20	2,32
<b>2. Anleihen</b>		
EUR	19.864.171,75	27,71
<b>3. Investmentanteile</b>		
EUR	36.051.926,50	50,27
<b>4. Zertifikate</b>		
EUR	9.838.096,00	13,71
USD	1.060.824,45	1,48
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.056.182,90</b>	<b>4,28</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>238.484,39</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.230,41</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>71.707.939,78</b>	<b>100,00</b>

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



# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30 Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>17.434.284,95</b>	<b>24,31</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.665.484,20</b>	<b>2,32</b>
<b>USD</b>								<b>1.665.484,20</b>	<b>2,32</b>
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	USD 197,850	554.823,33	0,77
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	2.800	6.000	3.200	USD 214,100	560.366,42	0,78
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	USD 452,850	550.294,45	0,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.696.896,75</b>	<b>20,50</b>
<b>EUR</b>								<b>14.696.896,75</b>	<b>20,50</b>
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	2.500.000	200.000	0	% 99,253	2.481.325,00	3,46
XS2630117328	4,0000 % Continental AG MTN 23/28		EUR	2.500.000	0	0	% 101,614	2.540.337,50	3,54
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24		EUR	2.500.000	0	0	% 99,970	2.499.250,00	3,49
XS2482872251	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/30		EUR	2.700.000	0	0	% 95,705	2.584.035,00	3,60
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0	% 99,932	2.098.572,00	2,93
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25		EUR	2.550.000	150.000	0	% 97,780	2.493.377,25	3,48
<b>Zertifikate</b>								<b>1.071.904,00</b>	<b>1,49</b>
<b>EUR</b>								<b>1.071.904,00</b>	<b>1,49</b>
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAG 11/00		STK	41.000	18.000	0	EUR 26,144	1.071.904,00	1,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>14.994.291,45</b>	<b>20,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.167.275,00</b>	<b>7,21</b>
<b>EUR</b>								<b>5.167.275,00</b>	<b>7,21</b>
DE000LB2ZX67	3,8100 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. BonSchuld ARRD 22/25		EUR	2.200.000	0	0	% 99,870	2.197.140,00	3,06
CH1325436256	5,6225 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br) Anl. SX5E 24/26		STK	3.000	3.000	0	EUR 990,045	2.970.135,00	4,15
<b>Zertifikate</b>								<b>9.827.016,45</b>	<b>13,70</b>
<b>EUR</b>								<b>8.766.192,00</b>	<b>12,22</b>
DE000PD99159	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. DAXK 23/24		STK	1.000	0	0	EUR 1.072,700	1.072.700,00	1,50
XS2690044016	Citi. GfM.Fdg Lux. S.C.A. AI-Bon.-Zert.SX5E 24/25		STK	1.100	1.100	0	EUR 1.042,690	1.146.959,00	1,60
DE000DZ0B666	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. Rohst.-Zert. XAU 10/Und.		STK	5.800	6.500	700	EUR 185,900	1.078.220,00	1,50
DE000DJ9ERE4	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-Disc.-Zert. DAX 23/24		STK	7.000	0	0	EUR 162,485	1.137.395,00	1,59
DE000HS57751	HSBC Trin.& Bur. GmbH AI-R.Bon.-Zert.Cap.DAX 24/24		STK	17.000	17.000	0	EUR 61,970	1.053.490,00	1,47
DE000TR1LD42	HSBC Trin.& Burk. GmbH AI-Bon.-Zert. SX5E 24/25		STK	22.000	22.000	0	EUR 49,965	1.099.230,00	1,53
DE000UBS45X7	UBS AG AI-Bon.-Zert.DAX 24/25		STK	1.100	1.100	0	EUR 1.006,480	1.107.128,00	1,54
DE000UBS35X9	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/25		STK	1.000	0	0	EUR 1.071,070	1.071.070,00	1,49
<b>USD</b>								<b>1.060.824,45</b>	<b>1,48</b>
DE000PN990C5	BNP Paribas Em.-u.H.mBH-Bon.-Zert. S&P 500 24/25		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 103,170	1.060.824,45	1,48
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>36.051.926,50</b>	<b>50,27</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.487.835,00</b>	<b>4,87</b>
<b>EUR</b>								<b>3.487.835,00</b>	<b>4,87</b>
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	4.200	4.200	0	EUR 236,950	995.190,00	1,39
DE000DKOLM58	Deka-Inst.RentSpez.Hi.Y.9/2025 Inhaber-Anteile		ANT	23.500	0	0	EUR 106,070	2.492.645,00	3,48
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>32.564.091,50</b>	<b>45,40</b>
<b>EUR</b>								<b>32.564.091,50</b>	<b>45,40</b>
LU1377965386	AGIF-AII.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)		ANT	29.000	0	0	EUR 84,770	2.458.330,00	3,43
LU2038754953	BANTLEON SEL-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA Dis.		ANT	28.000	28.000	0	EUR 92,240	2.582.720,00	3,60
LU0827889485	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. CID2		ANT	15.000	0	0	EUR 75,950	1.139.250,00	1,59
FR0013516028	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F Acc.		ANT	24.000	0	0	EUR 109,390	2.625.360,00	3,67
LU0517222484	DPAM L-Bds.EUR HY Short Term Act. au Port. F Cap.		ANT	17.300	0	0	EUR 149,880	2.592.924,00	3,62
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.		ANT	6.900	0	1.900	EUR 165,500	1.141.950,00	1,59
LU1169812200	Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)		ANT	68.000	0	13.700	EUR 15,870	1.079.160,00	1,50
IE00B9CCRM71	Fr.T.GF-FTGF Bran.Gl.Inc.Op N.-A.X Dis.(M)P(e)(H)		ANT	27.000	0	0	EUR 70,360	1.899.720,00	2,65
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc		ANT	155.000	0	11.000	EUR 16,399	2.541.891,50	3,54
LU0563441954	I-AM - Vision Microfinance Acts.au Port.I(A)dis		ANT	24.600	1.100	0	EUR 100,110	2.462.706,00	3,43
DE0005933949	iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)		ANT	24.000	0	4.000	EUR 44,955	1.078.920,00	1,50
IE00B441G979	iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged		ANT	13.700	0	1.800	EUR 87,612	1.200.284,40	1,67
IE00B3ZWOK18	iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.		ANT	9.900	0	1.100	EUR 115,800	1.146.420,00	1,60

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1829221024	MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc		ANT	16.400	16.400	0	EUR 74,879	1.228.015,60	1,71
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC		ANT	18.000	18.000	0	EUR 141,340	2.544.120,00	3,55
IE00BD2B9D70	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs I-JSS Acc.		ANT	21.000	21.000	0	EUR 121,670	2.555.070,00	3,56
LU2365110654	Vont.Fd2-Fix.Mat.Em.Mkts Bd26 Act. Nom. HI(Hgd) A.		ANT	25.000	0	0	EUR 91,490	2.287.250,00	3,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>68.480.502,90</b>	<b>95,49</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.044.132,73			% 100,000	3.044.132,73	4,26
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	12.050,17			% 100,000	12.050,17	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.056.182,90</b>	<b>4,28</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.056.182,90</b>	<b>4,28</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	238.484,39				238.484,39	0,33
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>238.484,39</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.062,82				-4.062,82	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-63.167,59				-63.167,59	-0,09
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-67.230,41</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.707.939,78</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>710.306,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,95</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								723.351,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								31.135,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								44.180,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>710.306,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>95,49</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,06980 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	14.500
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	4.500	4.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
CH1300967176	6,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Anl. SX5E 23/25	STK	0	2.900
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	0	2.500.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>USD</b>				
DE000PN99CW8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. S500 23/24	STK	0	1.100

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
JE00BLS3LW66	BONUS Z3105.24 DAX AI-Bon.-Zert.Cap. DAX 23/24	STK	0	16.000
DE000TR1LDE8	HSBC T+B BONUSZ24 SX5E	STK	0	25.000
DE000UBS95W8	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/24	STK	0	25.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	7.500
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1953144117	AGIF-Allianz Credit Opp. Act. au Port. R Dis.	ANT	0	25.500
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	ANT	0	27.500

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30 Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	710.306,000
Anteilwert	EUR	100,95

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### Sonstiges

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

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AGIF-AIIUS Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)	1,70
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA Dis.	0,20
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Cl.D2	0,75
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F Acc.	0,50
DPAM L-Bds.EUR HY Short Term Act. au Port. F Cap.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Inst.RentSpez.Hi.Y.9/2025 Inhaber-Anteile	0,26
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc.	0,80
Fidelity Fds-Global Dividend Reg.Shs Y QINCOME (G)	0,75
Fr.T.GF-FTGF Bran.Gl.Inc.Op N.-A.X Dis.(M)P(e)(H)	0,65
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc	0,95
I-AM - Vision Microfinance Acts.au Port.I(A)dis	0,18
MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Acc	0,22
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC	0,16
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs I-JSS Acc.	0,90
Vont.Fd2-Fix.Mat.Em.Mkts Bd26 Act. Nom. HI(Hgd) A.	0,35
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF (DE)	0,50
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shares Hedged	0,53
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg.Shs Month. H.	0,45

# Fondszusammensetzung.

	Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 100 in EUR	Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 50 in EUR	Naspa-Vermögensverwaltung Individuell: 30 in EUR	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	34.634.405,04	28.867.142,67	68.480.502,90	131.982.050,61
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.108.791,24	1.371.780,12	3.056.182,90	5.536.754,26
Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	71.061,80	238.484,39	309.546,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.647,23	-31.049,22	-67.230,41	-140.926,86
<b>Fondsvermögen</b>	<b>35.700.549,05</b>	<b>30.278.935,37</b>	<b>71.707.939,78</b>	<b>137.687.424,20</b>

# Naspa-Vermögensverwaltung Individuell:

---

Luxemburg, den 1. Juli 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **AIFM**

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## **Eigenmittel zum 31. Dezember 2023**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,4 Mio.

EUR 77,5 Mio.

## **Vorstand**

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## **Aufsichtsrat des AIFM**

### **Vorsitzender**

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### **Stellvertretender Vorsitzender**

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### **Unabhängiges Mitglied**

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## **Verwahr- und Zahlstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## **Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Nassauische Sparkasse  
Rheinstraße 42-46  
65185 Wiesbaden  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2024

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

**Überreicht durch:**

Nassauische Sparkasse  
Rheinstraße 42-46  
65185 Wiesbaden  
Deutschland



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**