

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 *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
USA	2.697.256,49	7,56
2. Investmentanteile		
Deutschland	3.386.982,50	9,48
Irland	3.608.468,40	10,11
Luxemburg	7.351.660,00	20,58
3. Zertifikate		
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
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.108.791,24	3,11
II. Verbindlichkeiten	-42.647,23	-0,12
III. Fondsvermögen	35.700.549,05	100,00

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

*) 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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								4.448.904,49	12,47
Aktien								2.697.256,49	7,56
USD								2.697.256,49	7,56
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
Zertifikate								1.751.648,00	4,91
EUR								1.751.648,00	4,91
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								15.838.389,65	44,37
Zertifikate								15.838.389,65	44,37
EUR								14.006.056,50	39,24
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
USD								1.832.333,15	5,13
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
Wertpapier-Investmentanteile								14.347.110,90	40,17
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.611.260,00	4,51
EUR								1.611.260,00	4,51
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	6.800	6.800	0	EUR 236,950	1.611.260,00	4,51
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.735.850,90	35,66
EUR								12.735.850,90	35,66
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
Summe Wertpapiervermögen								EUR 34.634.405,04	97,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	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
Summe der Bankguthaben								EUR 1.108.791,24	3,11
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.108.791,24	3,11
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.159,34				-2.159,34	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-40.487,89				-40.487,89	-0,11
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -42.647,23	-0,12

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 *)
Fondsvermögen								35.700.549,05	100,00
Umlaufende Anteile								271.593,000	
Anteilwert								131,45	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								298.209,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								7.445,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								34.061,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								271.593,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	25.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	6.900	6.900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
USD				
DE000PN99CW8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert. S500 23/24	STK	0	1.850
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
JE00BLS3LW66	BONUS Z31.05.24 DAX AI-Bon.-Zert.Cap. DAX 23/24	STK	0	28.000
DE000TRILDE8	HSBC T+B BONUSZ24 SX5E	STK	0	42.000
DE000UBS9SW8	UBS AG AI-Bon.-Zert.SX5E 23/24	STK	0	41.500
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	12.500
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
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 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:

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 *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
USA	1.132.644,42	3,74
2. Anleihen		
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
3. Investmentanteile		
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
4. Zertifikate		
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
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.371.780,12	4,53
6. Sonstige Vermögensgegenstände	71.061,80	0,23
II. Verbindlichkeiten	-31.049,22	-0,11
III. Fondsvermögen	30.278.935,37	100,00

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

*) 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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								6.170.156,42	20,38
Aktien								1.132.644,42	3,74
USD								1.132.644,42	3,74
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
Verzinsliche Wertpapiere								4.305.480,00	14,22
EUR								4.305.480,00	14,22
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
Zertifikate								732.032,00	2,42
EUR								732.032,00	2,42
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAG 11/00	STK		28.000	12.000	0	EUR 26,144	732.032,00	2,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.694.703,75	28,72
Verzinsliche Wertpapiere								2.084.720,25	6,89
EUR								2.084.720,25	6,89
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
Zertifikate								6.609.983,50	21,83
EUR								5.886.694,10	19,44
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
DE000HS577S1	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
USD								723.289,40	2,39
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
Wertpapier-Investmentanteile								14.002.282,50	46,25
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.416.557,00	4,68
EUR								1.416.557,00	4,68
DE000ETFL441	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
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.585.725,50	41,57
EUR								12.585.725,50	41,57
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
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.867.142,67	95,35
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	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
Summe der Bankguthaben							EUR	1.371.780,12	4,53
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.371.780,12	4,53
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	71.061,80				71.061,80	0,23
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	71.061,80	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.799,96				-1.799,96	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-29.249,26				-29.249,26	-0,10
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-31.049,22	-0,11
Fondsvermögen							EUR	30.278.935,37	100,00
Umlaufende Anteile							STK	265.260,000	
Anteilwert							EUR	114,15	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								267.340,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								14.210,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								16.290,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								265.260,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	10.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	3.000	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
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
Zertifikate				
USD				
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
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	5.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
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 *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
USA	1.665.484,20	2,32
2. Anleihen		
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
3. Investmentanteile		
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
4. Zertifikate		
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
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.056.182,90	4,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	238.484,39	0,33
II. Verbindlichkeiten	-67.230,41	-0,10
III. Fondsvermögen	71.707.939,78	100,00

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

*) 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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								17.434.284,95	24,31
Aktien								1.665.484,20	2,32
USD								1.665.484,20	2,32
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
Verzinsliche Wertpapiere								14.696.896,75	20,50
EUR								14.696.896,75	20,50
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
Zertifikate								1.071.904,00	1,49
EUR								1.071.904,00	1,49
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								14.994.291,45	20,91
Verzinsliche Wertpapiere								5.167.275,00	7,21
EUR								5.167.275,00	7,21
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
Zertifikate								9.827.016,45	13,70
EUR								8.766.192,00	12,22
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
USD								1.060.824,45	1,48
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
Wertpapier-Investmentanteile								36.051.926,50	50,27
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.487.835,00	4,87
EUR								3.487.835,00	4,87
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
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								32.564.091,50	45,40
EUR								32.564.091,50	45,40
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
Summe Wertpapiervermögen							EUR	68.480.502,90	95,49
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	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
Summe der Bankguthaben							EUR	3.056.182,90	4,28
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	3.056.182,90	4,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	238.484,39				238.484,39	0,33
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	238.484,39	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.062,82				-4.062,82	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-63.167,59				-63.167,59	-0,09
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-67.230,41	-0,10
Fondsvermögen							EUR	71.707.939,78	100,00
Umlaufende Anteile							STK	710.306,000	
Anteilwert							EUR	100,95	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								723.351,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								31.135,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								44.180,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								710.306,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	14.500
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	4.500	4.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
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
Zertifikate				
USD				
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
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	7.500
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
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
Vermögensaufstellung				
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
Fondsvermögen	35.700.549,05	30.278.935,37	71.707.939,78	137.687.424,20

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

 **Finanzgruppe**