

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018 Naspa-Aktienfonds Global

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds NaspA-Aktienfonds Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

Zu Beginn des Jahres markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts zufriedensstellender Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den Aktienmärkten setzte sich nach dem Jahreswechsel die kräftige Aufwärtsbewegung des Vorjahres zunächst fort. Befürchtungen vor einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen jedoch bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nicht mehr vollständig erholen konnten. Folglich verbuchten im Berichtszeitraum sowohl der Dow Jones Industrial in den USA als auch der Nikkei 225 in Japan sowie der DAX Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds NaspA-Aktienfonds Global im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,1 Prozent (Anteilkategorie CF). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Naspa-Aktienfonds Global	4
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018. Naspa-Aktienfonds Global	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018. Naspa-Aktienfonds Global	6
Anhang. Naspa-Aktienfonds Global	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	13

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

Naspa-Aktienfonds Global Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Naspa-Aktienfonds Global (bis 31. Dezember 2017 Naspa-Aktienfonds Deka) ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit mindestens zu 61 Prozent in Aktien angelegt. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind. Währungsrisiken werden nicht abgesichert. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Net Return in EUR* verwendet. Weiterhin konnten Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Zum Ende des Berichtshalbjahres waren knapp 44 Prozent des Fondsvermögens in US-amerikanischen Aktien investiert. Auf den Plätzen folgten Japan und Kanada.

Auf Branchenebene bildeten u.a. Telekommunikation, Betriebsstoffe und Versicherungen Schwerpunkte, geringere Berücksichtigung fanden etwa Aktien der Branchen Einzelhandel und Energie. Auf Einzeltitelebene standen u. a. NTT DoCoMo, Eastman Chemical Company und Waste Management im Fokus. Insgesamt waren zum Stichtag 98,4 Prozent des Fondsvolumens in Aktien sowie einen aktienartigen Genussschein investiert.

Der Naspa-Aktienfonds Global verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,1 Prozent (Anteilklasse CF). Per 30. Juni 2018 belief sich der Anteilpreis auf 63,81 Euro (CF).

Wichtige Kennzahlen

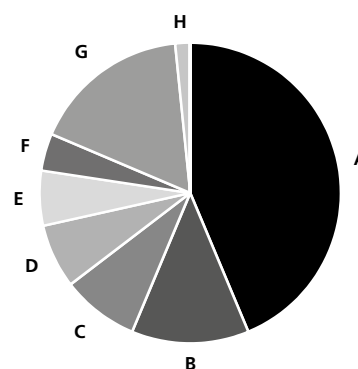
Naspa-Aktienfonds Global

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,1%	4,0%	4,7%
ISIN	DE0009771956		

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

Fondsstruktur

Naspa-Aktienfonds Global



A USA	43,7%
B Japan	12,6%
C Kanada	8,3%
D Schweiz	6,9%
E Frankreich	5,9%
F Großbritannien	4,0%
G Sonstige Länder	17,0%
H Barreserve, Sonstiges	1,6%

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

* Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Naspa-Aktienfonds Global

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	43.532.422,78	97,15
Australien	1.089.187,18	2,42
Belgien	316.710,12	0,70
Dänemark	243.400,50	0,54
Deutschland	1.655.222,80	3,69
Finnland	244.352,88	0,55
Frankreich	2.621.304,45	5,86
Großbritannien	1.788.247,93	3,99
Hongkong	791.876,91	1,76
Irland	236.993,94	0,53
Italien	107.560,65	0,24
Japan	5.648.686,86	12,61
Kaiman-Inseln	11.506,41	0,03
Kanada	3.693.812,43	8,22
Niederlande	755.678,93	1,69
Norwegen	63.922,03	0,14
Österreich	84.480,48	0,19
Panama	176.988,78	0,39
Schweden	972.898,55	2,16
Schweiz	2.641.679,53	5,90
Singapur	193.520,88	0,43
Spanien	645.216,56	1,44
USA	19.549.173,98	43,67
2. Sonstige Wertpapiere	440.121,42	0,98
Schweiz	440.121,42	0,98
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	724.709,77	1,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	186.146,61	0,41
II. Verbindlichkeiten	-66.654,43	-0,15
III. Fondsvermögen	44.816.746,15	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	43.532.422,78	97,15
AUD	1.089.187,18	2,42
CAD	3.693.812,43	8,22
CHF	1.762.092,38	3,94
DKK	243.400,50	0,54
EUR	6.430.526,87	14,36
GBP	1.612.554,47	3,60
HKD	803.383,32	1,79
JPY	5.648.686,86	12,61
NOK	63.922,03	0,14
SEK	972.898,55	2,16
SGD	193.520,88	0,43
USD	21.018.437,31	46,94
2. Sonstige Wertpapiere	440.121,42	0,98
CHF	440.121,42	0,98
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	724.709,77	1,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	186.146,61	0,41
II. Verbindlichkeiten	-66.654,43	-0,15
III. Fondsvermögen	44.816.746,15	100,00

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

Naspa-Aktienfonds Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere							43.972.544,20	98,13
Aktien							43.532.422,78	97,15
EUR							6.430.526,87	14,36
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	346	0	0	EUR 155,850	53.924,10	0,12
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	1.983	1.983	0	EUR 43,030	85.328,49	0,19
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	7.360	7.360	0	EUR 20,580	151.468,80	0,34
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	2.288	0	0	EUR 176,200	403.145,60	0,90
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	6.560	2.290	0	EUR 67,560	443.193,60	0,99
DE0008ASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	2.018	0	0	EUR 82,190	165.859,42	0,37
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	3.149	1.291	0	EUR 105,000	330.645,00	0,74
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	1.648,01	53,01	0	EUR 63,340	104.384,95	0,23
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK	3.063	0	0	EUR 20,220	61.933,86	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	1.133	1.133	0	EUR 93,860	106.343,38	0,24
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	4.535	0	8.943	EUR 19,000	86.165,00	0,19
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	14.044	0	0	EUR 4,763	66.891,57	0,15
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	1.405	1.405	0	EUR 48,730	68.465,65	0,15
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	519	0	0	EUR 90,420	46.927,98	0,10
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	1.569	0	0	EUR 107,000	167.883,00	0,37
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	1.209	0	0	EUR 108,800	131.539,20	0,29
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	842	842	0	EUR 78,000	65.676,00	0,15
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	1.505	1.505,263	0,263	EUR 86,340	129.941,70	0,29
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	2.539	0	0	EUR 63,100	160.210,90	0,36
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	780	0	0	EUR 202,400	157.872,00	0,35
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	2.254	0	0	EUR 209,800	472.889,20	1,06
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	2.006	106	959	EUR 180,700	362.484,20	0,81
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	1.734	0	0	EUR 48,720	84.480,48	0,19
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	12.276	0	0	EUR 14,410	176.897,16	0,39
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	4.117	1.439	0	EUR 140,700	579.261,90	1,29
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	11.236	0	4.403	EUR 18,255	205.113,18	0,46
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	5.864	3.000	0	EUR 41,670	244.352,88	0,55
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	2.038	0	1.741	EUR 98,510	200.763,38	0,45
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	2.100	0	0	EUR 31,730	66.633,00	0,15
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	1.070	0	0	EUR 108,400	115.988,00	0,26
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	8.763	0	0	EUR 4,641	40.669,08	0,09
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	922	0	874	EUR 109,450	100.912,90	0,23
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	6.324	84,66	0,66	EUR 52,640	332.895,36	0,74
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Stapled Shares	STK	282	282	0	EUR 188,350	53.114,70	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	2.825	0	0	EUR 47,890	135.289,25	0,30
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	1.660	0	0	EUR 82,600	137.116,00	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	2.775	0	0	EUR 48,240	133.866,00	0,30
AUD							1.089.187,18	2,42
AU000000AMC4	Amcor Ltd. Reg.Shares	STK	9.436	0	0	AUD 14,410	86.408,99	0,19
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	2.778	0	0	AUD 64,390	113.673,10	0,25
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd. Reg.Shares	STK	4.287	4.287	0	AUD 33,910	92.382,20	0,21
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	10.381	0	0	AUD 9,710	64.056,83	0,14
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	9.412	0	0	AUD 9,620	57.539,23	0,13
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	4.854	3.771	0	AUD 83,440	257.383,74	0,57
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	4.255	0	0	AUD 49,360	133.469,41	0,30
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK	14.657	14.657	0	AUD 30,520	284.273,68	0,63
CAD							3.693.812,43	8,22
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	5.900	2.300	0	CAD 101,660	390.187,32	0,87
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	6.200	0	6.300	CAD 53,500	215.782,64	0,48
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	1.300	0	0	CAD 114,110	96.502,40	0,22
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	4.500	1.800	0	CAD 83,120	243.326,32	0,54
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	200	0	0	CAD 1.014,190	131.953,33	0,29
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	1.300	0	0	CAD 42,010	35.527,70	0,08
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK	800	0	0	CAD 107,290	55.836,77	0,12
CA4495861060	IGM Financial Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000	0	CAD 37,780	73.731,70	0,16
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	1.100	0	0	CAD 93,980	67.251,06	0,15
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	CAD 67,550	127.436,66	0,28
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	7.500	5.900	0	CAD 62,960	307.182,89	0,69
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	4.900	0	0	CAD 62,490	199.194,64	0,44
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	8.000	700	0	CAD 98,820	514.287,39	1,15
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK	8.300	0	0	CAD 26,760	144.489,15	0,32
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	15.400	0	0	CAD 46,720	468.052,52	1,04
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	5.500	3.400	0	CAD 75,060	268.560,59	0,60
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	6.000	0	0	CAD 75,780	295.785,51	0,66
CA8849031056	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	1.700	0	0	CAD 53,100	58.723,84	0,13
CHF							1.762.092,38	3,94
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK	782	0	0	CHF 144,500	97.654,54	0,22
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	353	0	0	CHF 425,600	129.835,71	0,29
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	44	0	0	CHF 2.249,000	85.518,48	0,19
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	5.209	0	0	CHF 76,180	342.936,07	0,77
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	5.876	2.696	0	CHF 74,700	379.332,66	0,85
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	600	600	0	CHF 136,600	70.830,42	0,16
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	927	0	0	CHF 86,120	68.992,46	0,15
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	987	0	153	CHF 443,800	378.549,17	0,84
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	819	0	0	CHF 294,500	208.442,87	0,47

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DKK							243.400,50	0,54
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	3.974	0	0	DKK 200,200	106.759,72	0,24
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	1.978	1.978	0	DKK 514,800	136.640,78	0,30
GBP							1.612.554,47	3,60
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	36.275	36.275	0	GBP 5,040	206.287,02	0,46
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	3.279	0	0	GBP 43,520	161.014,23	0,36
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	5.353	0	0	GBP 16,270	98.269,50	0,22
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	4.582	0	0	GBP 27,445	141.890,16	0,32
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	20.000	0	0	GBP 3,435	77.515,88	0,17
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	3.942	0	0	GBP 18,745	83.375,03	0,19
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	17.712	0	0	GBP 7,143	142.752,01	0,32
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	14.029	0	0	GBP 2,648	41.915,88	0,09
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	7.042	0	12.743	GBP 16,250	129.116,97	0,29
GB00B2987V85	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	2.509	2.509	0	GBP 52,800	149.474,99	0,33
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK	18.211	0	0	GBP 6,774	139.191,57	0,31
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	7.166	7.166	0	GBP 14,005	113.238,44	0,25
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	2.707	0	0	GBP 42,075	128.512,79	0,29
HKD							803.383,32	1,79
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	HKD 36,950	80.983,20	0,18
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	46.000	26.500	0	HKD 84,500	425.956,26	0,95
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK	3.400	0	0	HKD 196,200	73.101,85	0,16
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	128.700	128.700	0	HKD 15,020	211.835,60	0,47
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	140.000	0	0	HKD 0,750	11.506,41	0,03
JPY							5.648.686,86	12,61
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Reg.Shares	STK	13.200	9.100	0	JPY 4.215,000	432.542,95	0,97
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	3.500	0	1.500	JPY 4.333,000	117.900,18	0,26
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	11.800	8.100	0	JPY 3.631,000	333.093,37	0,74
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	500	0	0	JPY 10.615,000	41.261,76	0,09
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	14.000	0	0	JPY 781,600	85.068,80	0,19
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	22.700	0	0	JPY 2.007,500	354.273,89	0,79
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	14.600	0	5.600	JPY 3.031,000	344.030,16	0,77
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.700	0	0	JPY 2.963,000	131.299,85	0,29
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	1.200	0	0	JPY 4.965,000	46.318,90	0,10
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	51.400	14.500	0	JPY 845,100	337.698,36	0,75
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	10.800	0	0	JPY 3.078,000	258.434,27	0,58
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	29.100	15.100	0	JPY 1.847,500	417.960,43	0,93
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	3.500	0	8.100	JPY 5.036,000	137.028,69	0,31
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	58.600	58.600	0	JPY 1.078,000	491.104,72	1,10
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	30.100	8.300	0	JPY 2.822,500	660.477,73	1,48
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.400	0	0	JPY 2.292,500	114.063,59	0,25
JP3977400005	Rinnai Corp. Reg.Shares	STK	1.000	0	0	JPY 9.770,000	75.954,29	0,17
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	0	1.200	JPY 8.507,000	165.338,57	0,37
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.600	0	0	JPY 1.888,000	111.550,96	0,25
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	9.000	0	0	JPY 1.960,000	137.137,53	0,31
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.100	6.100	0	JPY 4.831,000	229.099,74	0,51
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.100	0	0	JPY 9.873,000	161.185,57	0,36
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.400	0	0	JPY 5.691,000	61.940,45	0,14
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	13.400	0	0	JPY 1.820,000	189.598,07	0,42
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	3.600	0	0	JPY 6.110,000	171.002,10	0,38
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Reg.Shares	STK	1.500	0	0	JPY 3.715,000	43.321,93	0,10
NOK							63.922,03	0,14
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	8.387	0	0	NOK 72,220	63.922,03	0,14
SEK							972.898,55	2,16
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	4.569	4.569	0	SEK 290,600	127.474,74	0,28
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK	16.891	16.891	0	SEK 144,100	233.682,78	0,52
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	9.080	0	0	SEK 191,800	167.202,14	0,37
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	10.478	494	4.077	SEK 441,900	444.538,89	0,99
SGD							193.520,88	0,43
SG1152882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK	18.200	0	0	SGD 4,980	57.169,17	0,13
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	13.200	0	0	SGD 10,730	89.337,71	0,20
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	24.200	0	0	SGD 3,080	47.014,00	0,10
USD							21.018.437,31	46,94
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	470	0	0	USD 164,500	66.498,95	0,15
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	12.300	7.400	0	USD 43,210	457.130,69	1,02
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	2.400	1.600	0	USD 156,030	322.084,89	0,72
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	1.000	0	0	USD 77,180	66.382,83	0,15
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	126	0	200	USD 1.114,220	120.751,49	0,27
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	2.100	0	1.800	USD 60,840	109.890,34	0,25
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	1.200	800	0	USD 96,970	100.085,15	0,22
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	900	0	0	USD 106,180	82.193,27	0,18
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	5.300	0	0	USD 87,060	396.867,50	0,89
GB00B5BTOK07	AON PLC Reg.Shares A	STK	1.500	0	0	USD 136,180	175.693,46	0,39
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	5.000	0	0	USD 92,710	39.870,12	0,09
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	5.041	0	0	USD 32,190	139.568,91	0,31
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.400	0	0	USD 90,390	108.842,73	0,24
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	500	0	0	USD 100,640	43.280,44	0,10
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	1.100	1.100	0	USD 73,800	69.823,25	0,16
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	504	304,62	1.400,62	USD 239,700	103.908,14	0,23
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	400	0	0	USD 187,090	64.366,75	0,14

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	200	0	0	USD 501,770	86.314,88	0,19
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Reg.Shares	STK	500	0	0	USD 102,030	43.878,21	0,10
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	3.000	5.800	2.800	USD 27,570	71.139,21	0,16
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	USD 43,100	107.504,41	0,24
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	3.600	3.600	0	USD 57,160	176.988,78	0,39
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	7.200	7.200	0	USD 47,350	293.226,68	0,65
US12508E1010	CDK Global Inc. Reg.Shares	STK	2.200	0	0	USD 65,540	124.016,69	0,28
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	2.700	1.100	0	USD 81,720	189.776,80	0,42
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares Cl.A	STK	700	700	0	USD 110,690	66.643,44	0,15
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK	4.900	4.900	0	USD 27,560	116.151,89	0,26
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	0	1.100	USD 126,660	130.728,94	0,29
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	1.400	0	0	USD 185,560	223.441,28	0,50
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	8.270	0	1.300	USD 42,940	305.434,83	0,68
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	1.040	0	0	USD 66,880	59.824,71	0,13
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	4.300	4.300	0	USD 104,180	385.304,26	0,86
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	USD 64,930	161.955,02	0,36
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	3.170	0	0	USD 32,630	88.966,67	0,20
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	12.900	12.900	0	USD 35,830	397.546,12	0,89
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	4.100	4.100	0	USD 68,410	241.242,85	0,54
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	2.200	1.200	0	USD 98,620	186.611,62	0,42
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	2.300	2.300	0	USD 72,770	143.956,48	0,32
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	1.600	0	0	USD 120,000	165.139,98	0,37
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	2.700	0	900	USD 103,940	241.377,89	0,54
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK	6.300	2.700	700	USD 99,700	540.239,97	1,21
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	3.600	1.700	0	USD 140,080	433.740,16	0,97
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	1.000	1.000	0	USD 85,490	73.530,30	0,16
US29084K1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	1.300	1.300	0	USD 76,410	85.436,72	0,19
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	3.700	0	1.100	USD 72,990	232.282,29	0,52
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	1.800	1.800	0	USD 81,970	126.904,92	0,28
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	600	0	0	USD 226,670	116.975,87	0,26
US3373781088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	5.400	4.100	0	USD 73,930	343.372,47	0,77
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	1.300	1.300	0	USD 75,800	84.754,66	0,19
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	9.000	9.000	0	USD 90,960	471.887,50	1,05
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	1.900	0	0	USD 103,090	168.469,44	0,38
US4315711089	Hillenbrand Inc. Reg.Shares	STK	1.700	1.700	0	USD 46,800	68.429,88	0,15
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	3.300	0	0	USD 143,130	406.252,10	0,91
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	400	400	0	USD 296,990	102.176,92	0,23
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	800	0	0	USD 138,560	95.340,82	0,21
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	3.730	0	0	USD 49,250	158.003,27	0,35
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	2.400	1.400	0	USD 204,020	421.148,24	0,94
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	2.740	0	1.500	USD 122,000	287.515,59	0,64
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK	3.600	3.600	0	USD 105,250	325.893,43	0,73
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	1.600	0	900	USD 104,530	143.850,69	0,32
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	500	0	0	USD 179,500	77.194,34	0,17
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	500	0	0	USD 188,550	81.086,31	0,18
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000	0	USD 58,650	100.890,21	0,23
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares	STK	5.800	0	0	USD 48,290	240.899,67	0,54
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	6.600	2.800	0	USD 81,030	459.981,94	1,03
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	1.800	800	0	USD 62,800	97.226,16	0,22
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	1.400	0	0	USD 114,830	138.272,05	0,31
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	770	0	0	USD 156,320	103.527,63	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	4.420	0	0	USD 60,300	229.240,10	0,51
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	3.860	0	0	USD 98,630	327.451,77	0,73
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	4.800	0	500	USD 117,110	483.488,58	1,08
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	2.050	1.200	0	USD 166,810	294.121,62	0,66
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	USD 35,120	87.599,88	0,20
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	2.900	5.800	2.900	USD 41,740	104.112,16	0,23
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	1.480	0	3.200	USD 108,680	138.344,64	0,31
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	18.750	1.500	0	USD 36,360	586.375,95	1,31
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	3.300	0	0	USD 54,190	153.809,83	0,34
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	500	500	0	USD 151,370	65.096,98	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	3.400	0	0	USD 110,220	322.322,28	0,72
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	4.800	0	0	USD 68,850	284.247,19	0,63
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	800	800	0	USD 271,530	186.835,25	0,42
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.000	0	USD 85,100	131.750,74	0,29
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK	1.800	0	0	USD 51,780	80.165,14	0,18
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	1.100	0	0	USD 168,970	159.864,96	0,36
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	2.000	0	0	USD 84,990	146.200,49	0,33
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	8.700	0	0	USD 68,350	511.456,59	1,14
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	3.600	2.700	0	USD 89,450	276.970,71	0,62
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	2.800	0	0	USD 109,100	262.744,59	0,59
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	3.100	0	0	USD 91,350	243.568,57	0,54
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	2.400	0	0	USD 54,300	112.088,76	0,25
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	5.060	0	0	USD 43,470	189.186,94	0,42
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	1.500	0	0	USD 195,210	251.851,37	0,56
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	1.750	0	5.400	USD 78,050	117.479,47	0,26
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	2.800	0	0	USD 122,450	294.895,28	0,66
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	800	0	0	USD 205,610	141.476,80	0,32
US8910271043	Torchmark Corp. Reg.Shares	STK	1.000	0	0	USD 81,150	69.797,45	0,16

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	1.200	0	0	USD 49,620	51.214,04	0,11	
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	1.900	0	0	USD 52,070	85.092,68	0,19	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	1.070	0	0	USD 244,900	225.384,25	0,50	
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	1.000	300	0	USD 137,650	118.393,33	0,26	
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	2.700	2.700	0	USD 106,440	247.183,59	0,55	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	2.640	0	1.000	USD 85,860	194.960,13	0,44	
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK	10.200	2.000	0	USD 80,770	708.600,18	1,59	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	4.200	0	0	USD 77,890	281.372,73	0,63	
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.400	0	0	USD 84,830	393.998,19	0,88	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							440.121,42	0,98	
CHF							440.121,42	0,98	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	2.326	746	0	CHF 218,950	440.121,42	0,98	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.972.544,20	98,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	516.305,00			% 100,000	516.305,00	1,15	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	36.850,80			% 100,000	4.944,96	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	29.148,31			% 100,000	32.888,75	0,07	
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	54.815,71			% 100,000	5.784,84	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	38.077,02			% 100,000	3.655,70	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	13.002,91			% 100,000	8.263,19	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	26.214,95			% 100,000	17.053,76	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	25.138,62			% 100,000	21.724,97	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	125.363,58			% 100,000	13.737,95	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	6.359.718,00			% 100,000	49.441,95	0,11	
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	16.685,12			% 100,000	10.524,23	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	46.953,00			% 100,000	40.384,47	0,09	
Summe Bankguthaben							EUR	724.709,77	1,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds							EUR	724.709,77	1,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	141.105,84				141.105,84	0,31	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	13.525,60				13.525,60	0,03	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	31.515,17				31.515,17	0,07	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	186.146,61	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-7.018,00				-7.018,00	-0,02	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-59.636,43				-59.636,43	-0,13	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.654,43	-0,15
Fondsvermögen							EUR	44.816.746,15	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	702.377	
Anteilwert Klasse CF							EUR	63,81	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88627	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45220	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,47575	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,41580	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15713	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16265	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,53720	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,58540	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	128,63000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12535	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57360	= 1 Euro (EUR)

Naspa-Aktienfonds Global

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				
AUD				
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.763
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	0	48.202
CAD				
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	3.371
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	1.072
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	2.756
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK	0	10
EUR				
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK	0	12.298
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	369
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	9.223
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	4.686
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	8.187
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	8.758	8.758
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	0	3.515
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	3.487
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	0	175.233
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	3.122
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK	0	282
GBP				
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	9.112
JPY				
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	700
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	11.000
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.800
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	11.600
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	10.300
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.100
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	16.500	33.400
SEK				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	3.315
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	4.511
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	3.394
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	5.280
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	900
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	1.100
US03755L1044	Apergy Corp. Reg.Shares	STK	1.150	1.150
US03852U1060	Aramark Reg.Shares	STK	0	3.700
US0673831097	Bard Inc. C.R. Reg.Shares	STK	0	600
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	3.900	3.900
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	540
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.000
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	1.400
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	5.100
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	1.400
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	3.500
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	4.300
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	0	3.800
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	800
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US4824801009	KLA-Tencor Corp. Reg.Shares	STK	0	700
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	600
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK	300	300
IE00BDVJQJ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	2.900	2.900
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	2.750
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	2.300
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	1.100
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	300
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	1.100
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	1.200
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	600
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	0	5.000
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	0	1.510
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	2.500
US92210H1059	Vantiv Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.400
US9815581098	Worldpay Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.700	2.700
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	2.100

Naspa-Aktienfonds Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
SEK				
SE0000869646	Boliden AB Namn-Aktier	STK	4.569	4.569
SE0011088673	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	4.569	4.569
USD				
US3911641005	Great Plains Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0012768964	Koninklijke DSM N.V. Anrechte	STK	1.468	1.468
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR		EUR	258	
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR		EUR	913	
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet				
(Basiswert(e): Legal & General Group PLC Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.), Pfizer Inc. Reg.Shares, Relx N.V. Aandelen op naam, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Taisei Corp. Reg.Shares, Unilever N.V. Cert.v.Aand.)		EUR	1.609	

Naspa-Aktienfonds Global

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF
Anteilwert Klasse CF

STK 702.377
EUR 63,81

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	114,74	100,00
Kostenanteil des Fonds	53,36	46,51
Ertragsanteil der KVG	53,36	46,51

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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

Überreicht durch:

Nassauische Sparkasse
Rheinstraße 42-46
65185 Wiesbaden
Deutschland



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

