



CSR Ertrag Plus

Halbjahresbericht zum 30.04.2019

HSBC  INKA



Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 39.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2018)
Aufsichtsrat	Dr. Jan Wilmanns, Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender Dr. Christiane Lindenschmidt, Chief Administration Officer, Group COO Office der HSBC Holdings plc, London Dr. Michael Böhm, Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Paul Hagen, Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf Prof. Dr. Alexander Kempf, Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln Ulrich Sommer, Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Markus Hollmann Alexander Poppe	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln, Neumarkt 18-24, 50667 Köln modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.265.300.000,00 Euro (Stand: 31.12.2017)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	CSR Beratungsgesellschaft mbH, Am Untertor 4, 65719 Hofheim am Taunus	
Sonstige Angaben	WKN: A1J306 ISIN: DE000A1J3067	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	118.617.380,93	100,07
1. Aktien	33.618.090,54	28,36
Finanzwerte	9.235.911,60	7,79
Konsumgüter	6.430.619,68	5,43
Technologie	5.066.944,10	4,27
Industriewerte	4.847.113,71	4,09
Gesundheitswesen	3.760.250,20	3,17
Rohstoffe	2.275.606,08	1,92
Telekommunikation	1.648.071,57	1,39
Verbraucher-Dienstleistungen	353.573,60	0,30
2. Anleihen	73.929.797,19	62,37
Gedekte Schuldverschreibungen	62.820.389,29	53,00
Staatlich garantierte Anlagen	3.542.663,69	2,99
Finanzsektor	3.499.774,21	2,95
Banking/Bankwesen	3.129.970,00	2,64
Reise & Freizeit	525.000,00	0,44
Energiewerte	412.000,00	0,35
3. Derivate	-1.221.801,61	-1,03
Zins-Derivate	71.900,00	0,06
Devisen-Derivate	7.863,39	0,01
Aktienindex-Derivate	-1.301.565,00	-1,10
4. Forderungen	1.430.167,08	1,21
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.861.127,73	9,16
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-81.022,31	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-81.022,31	-0,07
III. Fondsvermögen	118.536.358,62	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								70.520.051,02	59,49
Aktien									
Euro								33.618.090,54	28,36
adidas Nam.	DE000A1EWWW0		STK	6.123	1.029	303 EUR	229,100	1.402.779,30	1,18
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	14.582	2.597	678 EUR	214,800	3.132.213,60	2,64
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	31.392	5.351	1.908 EUR	72,490	2.275.606,08	1,92
Bayer Nam.	DE000BAY0017		STK	35.755	8.088	- EUR	59,340	2.121.701,70	1,79
Beiersdorf	DE0005200000		STK	3.324	568	206 EUR	97,440	323.890,56	0,27
BMW	DE0005190003		STK	11.380	1.780	169 EUR	75,900	863.742,00	0,73
Continental	DE0005439004		STK	3.725	525	158 EUR	147,360	548.916,00	0,46
Covestro	DE0006062144		STK	5.843	1.121	692 EUR	48,750	284.846,25	0,24
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	30.251	4.965	1.802 EUR	58,340	1.764.843,34	1,49
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	68.024	10.497	514 EUR	7,369	501.268,86	0,42
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	6.327	791	189 EUR	118,900	752.280,30	0,63
Dt.Lufthansa vink.Nam.	DE0008232125		STK	16.430	2.480	521 EUR	21,520	353.573,60	0,30
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	33.506	5.273	392 EUR	30,900	1.035.335,40	0,87
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	110.505	20.121	5.488 EUR	14,914	1.648.071,57	1,39
Fresenius	DE0005785604		STK	13.629	2.486	985 EUR	50,580	689.354,82	0,58
Fresenius Med.C.	DE0005785802		STK	7.101	887	328 EUR	74,960	532.290,96	0,45
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	5.037	767	290 EUR	72,000	362.664,00	0,31
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	5.997	929	184 EUR	90,240	541.169,28	0,46
Infineon Techn. Nam.	DE0006231004		STK	38.511	5.568	2.056 EUR	21,025	809.693,78	0,68
Linde	IE00BZ12WP82		STK	18.578	9.429	0 EUR	160,400	2.979.911,20	2,51
Merck	DE0006599905		STK	4.394	719	246 EUR	94,880	416.902,72	0,35
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	5.074	849	248 EUR	223,000	1.131.502,00	0,95
SAP	DE0007164600		STK	32.769	5.671	931 EUR	114,580	3.754.672,02	3,17
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	27.683	4.665	1.352 EUR	106,740	2.954.883,42	2,49
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	16.704	2.487	774 EUR	12,535	209.384,64	0,18
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	16.612	2.694	664 EUR	44,470	738.735,64	0,62
VW Vorz.	DE0007664039		STK	6.355	1.105	211 EUR	155,040	985.279,20	0,83
Wire Card	DE0007472060		STK	3.759	609	391 EUR	133,700	502.578,30	0,42
Verzinsliche Wertpapiere								33.359.296,79	28,14
Euro									
0,0410 % Mainz IHS Frn. v.15-22	DE000A168YZ2		EUR	500.000	-	- %	100,178	500.890,00	0,42
0,1250 % Berlin Hyp Hyp.-Pfe S.191	DE000BHY0GP5		EUR	2.000.000	-	- %	100,888	2.017.756,80	1,70
0,3750 % HCOB Hyp.-Pfe S.2580 MTN	DE000HSH5Y29		EUR	2.000.000	-	- %	101,223	2.024.450,60	1,71
0,5000 % Cobank Hyp.-Pfe v.16-26 MTN	DE000CZ40LG8		EUR	200.000	-	- %	101,872	203.744,00	0,17
0,5000 % DKB Hyp.-Pfe v.15-27	DE000DKB0432		EUR	3.000.000	-	- %	101,337	3.040.098,30	2,56
0,7500 % Apobank Hyp.-Pfe v.17-27 MTN	XS1693853944		EUR	3.500.000	-	- %	103,221	3.612.737,10	3,05
0,7500 % Apobank Hyp.-Pfe v.18-28 MTN	XS1852086211		EUR	2.400.000	-	- %	102,588	2.462.118,48	2,08
0,7500 % H.Vorarlbk. Hyp.-Pfe 15-25 MTN	XS1188081936		EUR	500.000	-	- %	103,347	516.735,80	0,44
0,8500 % Münch.Hyp. Hyp.Pfe S.1677 MTN	DE000MHB2374		EUR	2.000.000	-	- %	104,470	2.089.400,00	1,76
0,8750 % Cobank Hyp.-Pfe v.18-28 MTN	DE000CZ40MQ5		EUR	1.000.000	-	- %	103,864	1.038.640,20	0,88

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,8750 % DZ HYP Hyp.-Pfe R.358 MTN	DE000A13SR38		EUR	3.000.000	-	- %	102,862	3.085.858,20	2,60
0,9500 % HASPA Hyp.-Pfe v.14-24	DE000A12UET0		EUR	3.000.000	-	- %	104,970	3.149.100,00	2,66
1,1250 % SK KölnBonn Hyp.-Pfe 14-24 MTN	DE000SK003B9		EUR	1.000.000	-	- %	105,832	1.058.318,60	0,89
1,8750 % UniCred.Bk. Hyp.-Pfe 12-22 MTN	DE000HV2AGL5		EUR	3.900.000	-	- %	106,755	4.163.460,21	3,51
2,0000 % HASPA Hyp.-Pfe v.13-24	DE000A1R07B5		EUR	2.650.000	-	- %	109,926	2.913.039,00	2,46
2,5000 % Münch.Hyp. Hyp.-Pfe S.1618 MTN	DE000MHB10J3		EUR	1.250.000	-	- %	118,636	1.482.949,50	1,25
US-Dollar								3.542.663,69	2,99
2,1250 % KfW v.13-23	US500769FK50		USD	4.000.000	-	- %	99,257	3.542.663,69	2,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								37.027.836,71	31,24
Verzinsliche Wertpapiere								37.027.836,71	31,24
Euro								37.027.836,71	31,24
0,3750 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1077	DE000A1TM482		EUR	2.000.000	-	- %	101,175	2.023.500,00	1,71
0,6960 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1076	DE000A1TM490		EUR	2.000.000	-	- %	103,025	2.060.500,00	1,74
0,8500 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1073	DE000A1R01F9		EUR	3.000.000	-	- %	103,150	3.094.500,00	2,61
0,8750 % SSK München Hyp.-Pfe R.8	DE000A168ZJ3		EUR	3.800.000	-	- %	103,690	3.940.220,00	3,32
1,1250 % Nassauische SK Hyp-Pfe 14-24	DE000A13R8H3		EUR	3.300.000	-	- %	104,691	3.454.803,00	2,91
1,1250 % SSK München Hyp.-Pfe R.7	DE000A12T9Y5		EUR	2.500.000	-	- %	105,240	2.631.000,00	2,22
1,3500 % KSK Göppingen Hyp.-Pfe R.5	DE000A12T457		EUR	5.000.000	-	- %	106,300	5.315.000,00	4,48
1,7000 % ProCredit Hold. v.15-20	DE000A161YD4		EUR	1.000.000	-	- %	102,007	1.020.072,21	0,86
2,0000 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1066	DE000A1R01C6		EUR	2.000.000	-	- %	107,725	2.154.500,00	1,82
2,7500 % SSK D'dorf Hyp.-Pfe v.12-22	DE000A1MLS04		EUR	4.750.000	-	- %	108,170	5.138.075,00	4,33
3,0000 % KSK Herz.Lauenb. Hyp-Pfe 11-21	DE000A1MA5A7		EUR	2.900.000	-	- %	107,930	3.129.970,00	2,64
4,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.16-26	DE000A2AAVM5		EUR	500.000	-	- %	100,500	502.500,00	0,42
4,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.17-27	DE000A2E4PH3		EUR	200.000	-	- %	101,001	202.002,00	0,17
4,0000 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1014	DE000A0XYKE1		EUR	150.000	-	- %	99,923	149.884,50	0,13
5,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.13-23	DE000A1YQC86		EUR	1.000.000	-	- %	107,079	1.070.790,00	0,90
5,0000 % nextbike v.17-22	DE000A2DAFB5		EUR	500.000	-	- %	105,000	525.000,00	0,44
5,7500 % Deutsche Lichtmiete v.18-23	DE000A2G9JL5		EUR	400.000	-	- %	103,000	412.000,00	0,35
5,7500 % Dt.Lichtmiete v.18-23	DE000A2NB9P4		EUR	200.000	200.000	- %	101,760	203.520,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen								107.547.887,73	90,73
Derivate								-1.221.801,61	-1,03
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-966.075,00	-0,82
DAX FUTURE 06/19		EUREX	STK	-59			EUR	-966.075,00	-0,82

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Optionsrechte								-335.490,00	-0,28
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX 11700 05/19		EUREX	STK	-30		EUR	666,800	-100.020,00	-0,08
CALL DAX 11850 05/19		EUREX	STK	-30		EUR	524,300	-78.645,00	-0,07
CALL DAX 12000 05/19		EUREX	STK	-30		EUR	389,300	-58.395,00	-0,05
CALL DAX 12200 06/19		EUREX	STK	-60		EUR	328,100	-98.430,00	-0,08
Zins-Derivate									
Optionsrechte								71.900,00	0,06
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		-12.250,00	-0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 165 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		0,00	0,00
CALL EURO-BUND-FUT. 166,50 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		22.400,00	0,02
CALL EURO-BUND-FUT. 166 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		14.700,00	0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 167,00 07/19		EUREX	STK	-35		EUR		-11.550,00	-0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 168,00 07/19		EUREX	STK	-35		EUR		6.650,00	0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 168,50 07/19		EUREX	STK	-35		EUR		10.850,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 163 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		18.200,00	0,02
PUT EURO-BUND-FUT. 164 06/19		EUREX	STK	-35		EUR		9.450,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 165,00 06/19		EUREX	STK	-38		EUR		1.900,00	0,00
PUT EURO-BUND-FUT. 165,50 07/19		EUREX	STK	-35		EUR		7.350,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 166,00 07/19		EUREX	STK	-35		EUR		4.200,00	0,00
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								7.863,39	0,01
FX-FUTURE EUR/USD 06/19		CME	STK	-625.000		USD		7.863,39	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								10.861.127,73	9,16
Bankguthaben								10.861.127,73	9,16
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln			EUR	10.468.642,75		%	100,000	10.468.642,75	8,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	439.857,92		%	100,000	392.484,98	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände								1.430.167,08	1,21
Zinsansprüche			EUR	439.050,26				439.050,26	0,37
Dividendenansprüche			EUR	104.805,21				104.805,21	0,09
Geleistete Variation Margin			EUR	886.311,61				886.311,61	0,75

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-81.022,31	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-27.951,12				-27.951,12	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-53.071,19				-53.071,19	-0,04
Fondsvermögen							EUR	118.536.358,62	100,00*
Anteilwert							EUR	104,31	
Umlaufende Anteile							STK	1.136.346,00	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2019		
US-Dollar	(USD)	1,12070 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,7500 % Dt.Hyp.Bk. MTN v.19-29	DE000DHY5025	EUR	5.000.000	5.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	15.280
----------------------------	-----	--------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/19, DAX FUTURE 12/18)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	11.375
----------------------------	-----	--------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/19, EURO-BUND-FUTURE 12/18)

Währungs-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	632
----------------------------	-----	-----

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 03/19)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	6.171
----------------------------------------	-----	-------

Basiswerte: (PUT DAX 10900 12/18, PUT DAX 11150 12/18, PUT DAX 11200 12/18, PUT DAX 11250 12/18)

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	26.417
--------------------------------------	-----	--------

Basiswerte: (CALL DAX 10500 01/19, CALL DAX 10600 01/19, CALL DAX 10700 02/19, CALL DAX 10800 12/18, CALL DAX 10850 01/19, CALL DAX 11050 03/19, CALL DAX 11100 02/19, CALL DAX 11200 02/19, CALL DAX 11250 03/19, CALL DAX 11300 04/19, CALL DAX 11350 04/19, CALL DAX 11400 01/19, CALL DAX 11450 04/19, CALL DAX 11500 01/19, CALL DAX 11650 03/19, CALL DAX 11700 04/19)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	28.417
-----------------------------------------	-----	--------

Basiswerte: (PUT DAX 10500 02/19, PUT DAX 10550 01/19, PUT DAX 10700 12/18, PUT DAX 10750 12/18, PUT DAX 10900 01/19, PUT DAX 10900 12/18, PUT DAX 10950 02/19, PUT DAX 10950 03/19, PUT DAX 10950 04/19, PUT DAX 11000 04/19, PUT DAX 11050 04/19, PUT DAX 11150 12/18, PUT DAX 11200 02/19, PUT DAX 11250 01/19, PUT DAX 11250 12/18, PUT DAX 11300 02/19, PUT DAX 11450 01/19, PUT DAX 11500 11/18)

Optionrechte auf Zins-Derivate

Optionrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	10.854
-------------------------------------	-----	--------

Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 162 01/19, CALL EURO-BUND-FUT. 162 02/19)

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	124.498
--------------------------------------	-----	---------

Basiswerte: (CALL EURO-BOBL-FUT. 132 01/19, CALL EURO-BOBL-FUT. 132,25 02/19, CALL EURO-BOBL-FUT. 132,25 04/19, CALL EURO-BOBL-FUT. 132,75 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 162,50 02/19, CALL EURO-BUND-FUT. 162,50 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 163 02/19, CALL EURO-BUND-FUT. 163 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 163,00 05/19, CALL EURO-BUND-FUT. 163,50 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 163,50 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 164,00 05/19, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 04/19, CALL EURO-BUND-FUT. 164,50 05/19, CALL EURO-BUND-FUT. 165 02/19, CALL EURO-BUND-FUT. 165,00 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 165,50 03/19, CALL EURO-BUND-FUT. 165,50 05/19)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	124.372
<small>Basiswerte: (PUT EURO-BUND-FUT. 160,00 02/19, PUT EURO-BUND-FUT. 161 12/18, PUT EURO-BUND-FUT. 161,00 02/19, PUT EURO-BUND-FUT. 161,50 01/19, PUT EURO-BUND-FUT. 161,50 03/19, PUT EURO-BUND-FUT. 161,50 05/19, PUT EURO-BUND-FUT. 162 01/19, PUT EURO-BUND-FUT. 162,00 03/19, PUT EURO-BUND-FUT. 162,00 04/19, PUT EURO-BUND-FUT. 162,5 01/19, PUT EURO-BUND-FUT. 163 05/19, PUT EURO-BUND-FUT. 163,00 03/19, PUT EURO-BUND-FUT. 163,00 04/19, PUT EURO-BUND-FUT. 163,50 02/19, PUT EURO-BUND-FUT. 163,50 03/19, PUT EURO-BUND-FUT. 164,50 02/19, PUT EURO-BUND-FUT. 164,50 04/19, PUT EURO-BUND-FUT. 164,50 05/19, PUT EURO-BUND-FUT. 165,00 03/19, PUT EURO-BUND-FUT. 165,50 05/19)</small>		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,73 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-1,03 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	104,31
Umlaufende Anteile (STK)	1.136.346,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	95,77 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	4,40 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,86 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-1,03 %
------------------------------	---------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
-----------------------------------------------------------	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.