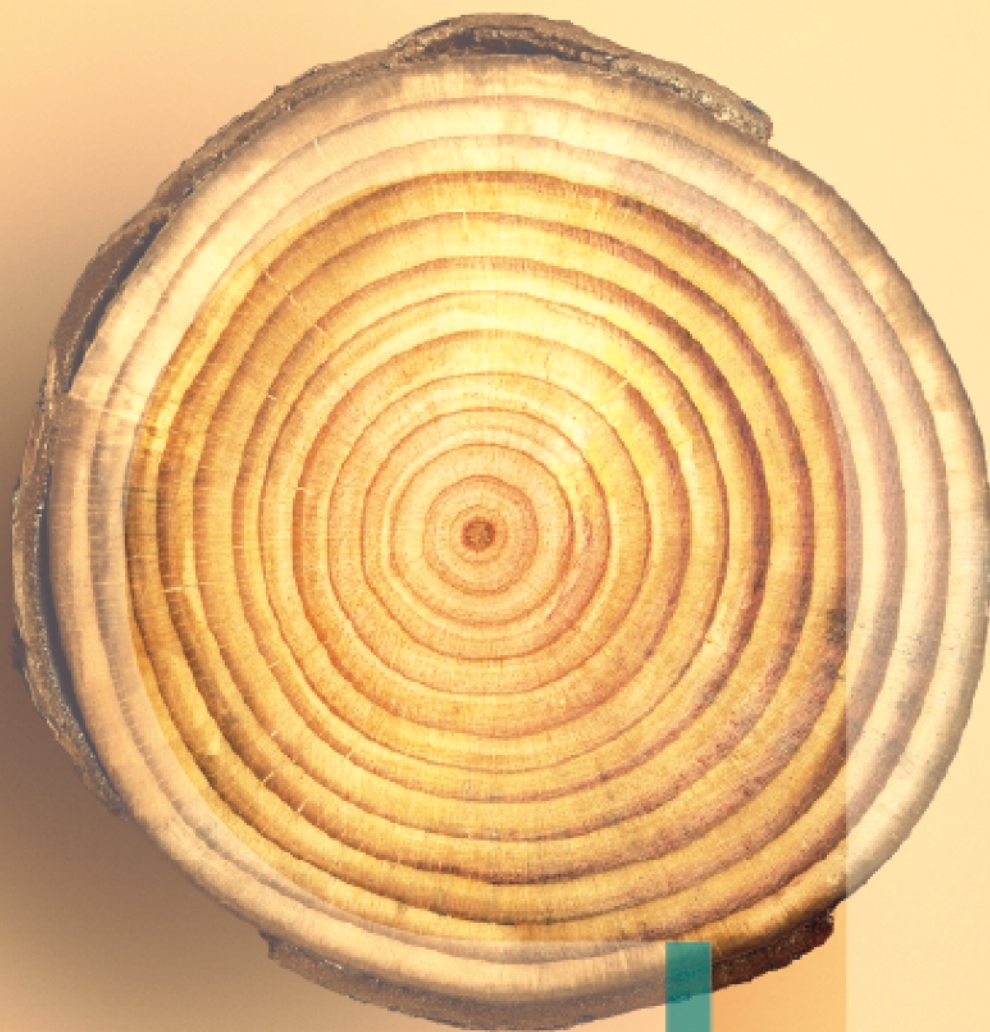


apo Rendite Plus INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 31.03.2018

HSBC  INKA *Muxinich & Co.*

 apoAsset



Inhalt

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Firmenspiegel	23

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds
apo Rendite Plus INKA für den Berichtszeitraum vom 01.10.2017
bis zum 31.03.2018 vor.

apo Rendite Plus INKA

4

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	39.113.632,25	100,13
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	36.186.939,33	92,64
Versorgungswerte	5.997.560,87	15,35
Banking/Bankwesen	5.484.234,32	14,04
Automobil	3.958.999,75	10,14
Basisindustrie	3.055.462,27	7,82
Telekommunikation	2.874.708,92	7,36
Energiewerte	2.449.359,20	6,27
Medien	2.213.723,19	5,67
Regierungsanleihen	1.660.794,96	4,25
Konsumgüter	1.626.022,97	4,16
Gesundheitswesen	1.582.876,62	4,05
Dienstleistungen	1.383.338,81	3,54
Transportwesen	810.881,68	2,08
Investitionsgüter	745.842,39	1,91
Gedekte Schuldverschreibungen	621.842,47	1,59
Versicherungen	531.958,20	1,36
Finanzsektor	420.997,86	1,08
Handel	368.659,80	0,94
Reise & Freizeit	218.724,93	0,56
Technologie & Elektronik	142.418,19	0,36
Immobilien	38.531,93	0,10
3. Derivate	-83.021,73	-0,21
Zins-Derivate	-38.580,00	-0,10
Devisen-Derivate	-44.441,73	-0,11
4. Forderungen	1.313.704,29	3,36
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.696.010,36	4,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-51.222,54	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-51.222,54	-0,13
III. Fondsvermögen	39.062.409,71	100,00^{*)}

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

apo Rendite Plus INKA

6

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							26.836.976,89	68,70
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							23.672.651,76	60,60
0,3750 % Shell Int.Fin. MTN v.16-25	XS1476654238	EUR	100.000	-	-	% 97,113	97.112,61	0,25
0,7500 % Nat.Grid NthA. MTN v.15-22	XS1188094673	EUR	600.000	-	-	% 101,426	608.555,64	1,56
0,8750 % RATP MTN v.17-27	FR0013264488	EUR	400.000	-	-	% 100,670	402.680,00	1,03
0,8750 % Unilever MTN v.17-25	XS1654192191	EUR	500.000	-	-	% 99,936	499.679,15	1,28
1,0000 % Deutsche Bk. MTN v.16-19	DE000DL19SQ4	EUR	500.000	-	-	% 100,802	504.008,35	1,29
1,0000 % Iberdrola Fin. MTN v.17-25	XS1575444622	EUR	700.000	-	-	% 100,149	701.046,08	1,79
1,0000 % Nat.Grid NthA. MTN v.17-24	XS1645494375	EUR	300.000	-	-	% 100,554	301.660,59	0,77
1,5000 % Cobank MTN v.15-22	DE000CZ40K07	EUR	500.000	-	-	% 103,891	519.457,45	1,33
1,5000 % Telekom Fin. v.16-26	XS1405762805	EUR	500.000	-	500.000	% 101,769	508.845,80	1,30
1,6250 % Italgas MTN v.17-29	XS1685542497	EUR	700.000	-	300.000	% 98,963	692.739,95	1,77
1,7500 % Akzo Nobel MTN v.14-24	XS1134519120	EUR	500.000	-	-	% 105,263	526.315,85	1,35
1,7500 % Sodexo v.14-22	XS1080163709	EUR	600.000	-	-	% 104,749	628.496,46	1,61
1,7500 % Transurban Fin. MTN v.17-28	XS1681520786	EUR	100.000	-	-	% 100,702	100.701,68	0,26
2,0000 % BMW Fin. MTN v.13-20	XS0968316256	EUR	800.000	-	-	% 104,777	838.218,64	2,15
2,0000 % Procter & G. v.13-21	XS0989148209	EUR	400.000	-	400.000	% 106,567	426.266,32	1,09
2,0000 % VW Int.Fin. MTN v.13-21	XS0909788290	EUR	1.000.000	-	-	% 105,184	1.051.839,50	2,69
2,2500 % RCI Bque MTN v.14-21	XS1048519596	EUR	500.000	-	-	% 105,791	528.957,10	1,35
2,3750 % Daimler MTN v.12-22	DE000A1PGWA5	EUR	500.000	-	500.000	% 108,589	542.945,70	1,39
2,5000 % Bund v.14-46	DE0001102341	EUR	400.000	-	-	% 133,590	534.360,00	1,37
2,6250 % OMV MTN v.12-22	XS0834367863	EUR	700.000	-	-	% 109,769	768.379,99	1,97
2,7500 % Michelin Lux. MTN v.12-19	XS0794392588	EUR	500.000	-	500.000	% 103,460	517.300,00	1,32
3,6250 % Atlantia v.12-18	IT0004869985	EUR	300.000	-	700.000	% 102,500	307.500,00	0,79
3,7500 % BNP Paribas MTN v.10-20	XS0562852375	EUR	500.000	-	-	% 109,775	548.874,75	1,41

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
3,8750 % DNB Bk. MTN v.10-20	XS0522030310	EUR	500.000	-	-	% 108,626	543.128,85	1,39
3,8750 % JPMorgan MTN v.10-20	XS0543758246	EUR	600.000	-	-	% 109,429	656.574,96	1,68
3,8890 % Air Liquide Fin. MTN v.10-20	FR0010908905	EUR	600.000	-	-	% 108,760	652.558,20	1,67
4,0000 % AB InBev MTN v.11-21	BE6221503202	EUR	500.000	-	-	% 112,120	560.601,65	1,44
4,0000 % Bco.Sant. MTN v.13-20	XS0877984459	EUR	500.000	-	-	% 107,362	536.809,95	1,37
4,1250 % Iberdrola Fin. MTN v.10-20	XS0494868630	EUR	500.000	-	500.000	% 108,162	540.809,45	1,38
4,2470 % Veolia Envir. MTN v.10-21	FR0010918490	EUR	500.000	-	500.000	% 111,365	556.825,35	1,43
4,2500 % Dt.Telekom Int.F. MTN v.10-22	XS0525787874	EUR	500.000	-	-	% 116,563	582.814,15	1,49
4,5000 % KPN MTN v.11-21	XS0677389347	EUR	500.000	-	-	% 114,430	572.150,00	1,46
4,7500 % Allianz Fin.II MTN v.09-19	DE000A1AKHB8	EUR	500.000	-	-	% 106,392	531.958,20	1,36
4,8750 % Orsted MTN v.09-21	XS0473783891	EUR	700.000	-	-	% 117,240	820.680,00	2,10
5,0000 % Citigroup MTN v.04-19	XS0197646218	EUR	500.000	-	-	% 106,809	534.045,20	1,37
5,0000 % Italien B.T.P. v.09-25	IT0004513641	EUR	900.000	-	-	% 125,159	1.126.434,96	2,88
5,0000 % Vattenfall MTN v.03-18	XS0170239692	EUR	700.000	-	300.000	% 101,070	707.490,00	1,81
5,3750 % Morgan Stanley MTN v.10-20	XS0531922465	EUR	800.000	-	-	% 112,356	898.845,68	2,30
5,7500 % Pfizer v.09-21	XS0432071131	EUR	500.000	-	-	% 118,065	590.326,85	1,51
6,3750 % Wolters Kluwer v.08-18	XS0357251726	EUR	500.000	-	-	% 100,120	500.600,00	1,28
6,5000 % innogy Fin. MTN v.09-21	XS0412842857	EUR	500.000	-	-	% 120,811	604.056,70	1,55
US-Dollar							2.542.482,66	6,51
4,2500 % Crown Amer./Cap.V v.16-26	US22819KAB61	USD	25.000	-	-	% 92,500	18.803,11	0,05
4,4500 % Murphy Oil v.12-22	US626717AF90	USD	50.000	-	-	% 96,508	39.235,68	0,10
4,5000 % Weatherford Int. v.12-22	US94707VAC46	USD	25.000	-	-	% 82,146	16.698,41	0,04
5,0000 % MPT Oper.Part./ Fin. v.17-27	US55342UAH77	USD	50.000	-	-	% 97,880	39.793,47	0,10
5,0000 % NRG Yield Oper. v.16-26	US62943WAE93	USD	100.000	-	-	% 98,250	79.887,79	0,20
5,0000 % Range Res. v.12-22	US75281AAN90	USD	25.000	-	-	% 96,750	19.667,03	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,0000 % Range Res. v.16-22	US75281AAY55	USD	25.000	25.000	-	% 97,125	19.743,26	0,05
5,1250 % AES v.17-27	US00130HBY09	USD	25.000	-	-	% 101,609	20.654,84	0,05
5,1250 % Aramark Serv. v.15-24	US038522AK47	USD	100.000	100.000	100.000	% 102,000	82.936,94	0,21
5,1250 % Care Cap.Prop. v.16-26	US14162VAB27	USD	50.000	-	-	% 94,777	38.531,93	0,10
5,1250 % CHS v.14-21	US12543DAU46	USD	25.000	-	-	% 92,750	18.853,93	0,05
5,2500 % Level 3 Fin. v.16-26	US527298BM48	USD	25.000	-	-	% 94,625	19.235,07	0,05
5,2500 % RSP Permian v.16-25	US74978QAE52	USD	75.000	50.000	-	% 103,750	63.269,91	0,16
5,3750 % Commercial Met. v.17-27	US201723AL70	USD	25.000	-	-	% 98,573	20.037,61	0,05
5,3750 % Level 3 Fin. v.15-24	US527298BK81	USD	100.000	100.000	-	% 97,438	79.227,55	0,20
5,3750 % Molina Hc. v.15-22	US60855RAG56	USD	200.000	100.000	-	% 98,703	160.512,47	0,41
5,5000 % Amerigas Part./Fin. v.16-25	US030981AK06	USD	75.000	-	-	% 96,667	58.950,73	0,15
5,5000 % Unit.Rent.N.Amer . v.16-27	US911365BF09	USD	25.000	-	-	% 101,060	20.543,13	0,05
5,6250 % Amerigas Part./Fin. v.16-24	US030981AH76	USD	25.000	-	-	% 99,317	20.188,88	0,05
5,6250 % Centene v.16-21	US15135BAF85	USD	50.000	-	-	% 102,750	41.773,39	0,11
5,7500 % Murphy Oil v.17-25	US626717AJ13	USD	25.000	-	-	% 98,500	20.022,77	0,05
5,8000 % CenturyLink v.12-22	US156700AS50	USD	50.000	25.000	-	% 97,625	39.689,80	0,10
5,8750 % AECOM v.14-24	US00766TAD28	USD	75.000	-	75.000	% 104,625	63.803,51	0,16
5,8750 % HCA v.12-23	US404121AG00	USD	175.000	-	-	% 103,484	147.251,53	0,38
5,8750 % Suburban Pro.Par./E.F. v.17-27	US864486AK16	USD	25.000	-	-	% 95,368	19.386,10	0,05
5,8750 % Tribune Media v.15-22	US896047AH07	USD	175.000	50.000	-	% 101,214	144.021,64	0,37
6,0000 % AES v.16-26	US00130HBX26	USD	25.000	-	-	% 105,375	21.420,30	0,05
6,0000 % Teck Res. v.10-40	US878742AS42	USD	50.000	-	-	% 103,257	41.979,51	0,11
6,0000 % WPX En. v.11-22	US98212BAD55	USD	75.000	25.000	-	% 102,683	62.619,43	0,16
6,1250 % Centene v.16-24	US15135BAH42	USD	125.000	-	-	% 104,070	105.775,09	0,27
6,1250 % Murphy Oil v.12-42	US626717AG73	USD	25.000	25.000	-	% 90,495	18.395,54	0,05
6,2500 % CHS v.17-23	US12543DAY67	USD	50.000	-	-	% 92,125	37.453,75	0,10
6,2500 % Crestw.Mid.Part. /Fin. v.15-23	US226373AL21	USD	75.000	50.000	-	% 100,951	61.562,93	0,16
6,2500 % HCA Hc. v.12-21	US40412CAC55	USD	75.000	-	-	% 104,854	63.943,27	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
6,3750 % Transdigm v.16-26	US893647BB29	USD	25.000	-	-	% 101,000	20.530,96	0,05
6,5000 % HCA v.11-20	US404121AC95	USD	25.000	-	75.000	% 104,879	21.319,53	0,05
6,5000 % Weatherford Int. v.06-36	US947075AB33	USD	25.000	-	-	% 70,987	14.430,01	0,04
6,6250 % Chemours v.15-23	US163851AB45	USD	125.000	-	-	% 105,000	106.720,33	0,27
6,6250 % NRG En. v.16-27	US629377CC47	USD	50.000	-	-	% 102,169	41.537,23	0,11
6,7500 % L Brands v.16-36	US501797AM65	USD	75.000	-	25.000	% 96,750	59.001,10	0,15
6,8750 % Matador Res. v.15-23	US576485AB26	USD	100.000	100.000	-	% 104,000	84.563,16	0,22
6,8750 % QEP Res. v.10-21	US74733VAA89	USD	50.000	-	-	% 105,065	42.714,56	0,11
7,0000 % AK Steel v.17-27	US001546AU45	USD	50.000	-	50.000	% 97,989	39.837,78	0,10
7,2000 % Telecom It.Cap. v.06-36	US87927VAR96	USD	75.000	75.000	-	% 118,360	72.179,53	0,18
7,2500 % Gannett v.97-27	US080555AF20	USD	50.000	-	-	% 108,500	44.111,07	0,11
7,2500 % Qwest v.95-25	US912920AK17	USD	50.000	-	-	% 106,922	43.469,53	0,11
7,5000 % Southwestern En. v.17-26	US845467AM16	USD	25.000	25.000	-	% 101,000	20.530,96	0,05
7,6250 % AK Steel v.14-21	US001546AS98	USD	50.000	50.000	-	% 102,580	41.704,42	0,11
7,7500 % Southwestern En. v.17-27	US845467AN98	USD	25.000	-	25.000	% 101,596	20.652,03	0,05
10,0000 % Blue Cube Spinco v.15-25	US095370AD49	USD	150.000	-	-	% 117,500	143.310,16	0,37
Norwegische Kronen							621.842,47	1,59
1,2700 % Nordea EDK Frn Cov. 15-21 MTN	NO0010729817	NOK	6.000.000	6.000.000	-	% 100,070	621.842,47	1,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							9.144.422,94	23,41
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							1.202.580,63	3,08
2,7500 % Achmea Bk. MTN v.14-21	XS1033736890	EUR	600.000	-	400.000	% 107,213	643.280,28	1,65
3,1250 % CRH Fin. MTN v.13-23	XS0909369489	EUR	500.000	-	-	% 111,860	559.300,35	1,43
US-Dollar							7.614.063,52	19,49
3,1000 % Freep.-McMoRan C.&G. v.13-20	US35671DBG97	USD	25.000	-	-	% 98,808	20.085,29	0,05
4,2500 % Targa Res.Part./Fin. v.13-23	US87612BAP76	USD	75.000	-	-	% 95,719	58.372,21	0,15
4,3750 % Netflix v.16-26	US64110LAN64	USD	25.000	25.000	-	% 94,517	19.213,12	0,05
4,5000 % Continent.Res.(O kla.) v.13-23	US212015AL58	USD	25.000	-	-	% 101,039	20.538,98	0,05
4,5500 % Freep.-McMoRan v.14-24	US35671DBL82	USD	50.000	-	-	% 98,172	39.912,14	0,10
4,6250 % NCR v.12-21	US62886EAH18	USD	25.000	25.000	-	% 99,846	20.296,38	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
4,6250 % Unit.Rent.N.Amer . v.17-25	US911365BH64	USD	75.000	50.000	-	% 97,183	59.264,97	0,15
4,7500 % AMC Netw. v.17-25	US00164VAE39	USD	25.000	-	-	% 96,000	19.514,57	0,05
4,7500 % Diamondback En. v.16-24	US25278XAE94	USD	25.000	-	-	% 98,485	20.019,72	0,05
4,7500 % IAC v.12-22	US44919PAC68	USD	25.000	-	-	% 98,500	20.022,77	0,05
4,7500 % Lennar v.15-25	US526057BV57	USD	50.000	50.000	-	% 98,468	40.032,52	0,10
4,8750 % Commercial Metals v.13-23	US201723AK97	USD	100.000	-	-	% 99,385	80.810,67	0,21
4,8750 % Lennar v.15-23	US526057BW31	USD	50.000	-	-	% 100,202	40.737,38	0,10
4,8750 % SBA Comm. v.17-24	US78388JAV89	USD	125.000	-	-	% 98,125	99.732,69	0,26
4,9500 % CF Ind. v.13-43	US12527GAD51	USD	75.000	25.000	-	% 86,549	52.780,22	0,14
5,0000 % CCO Hold./Cap. v.17-28	US1248EPBX05	USD	25.000	-	-	% 93,750	19.057,20	0,05
5,0000 % CDW Fin. v.17-25	US12513GBC24	USD	50.000	-	-	% 99,396	40.409,74	0,10
5,0000 % DISH DBS v.12-23	US25470XAL91	USD	50.000	-	-	% 89,795	36.506,67	0,09
5,0000 % Gr.1 Autom. v.14-22	US398905AK59	USD	100.000	-	100.000	% 101,030	82.148,23	0,21
5,0000 % Silgan Hold. v.12-20	US827048AP43	USD	112.000	-	-	% 100,030	91.095,34	0,23
5,0000 % SM En. v.13-24	US78454LAH33	USD	25.000	-	-	% 92,812	18.866,63	0,05
5,1250 % Anixter v.14-21	US035287AE12	USD	125.000	50.000	-	% 102,875	104.560,52	0,27
5,1250 % Berry Gl. v.15-23	US085790AY96	USD	100.000	100.000	75.000	% 101,000	82.124,24	0,21
5,1250 % CCO Hold./Cap. v.12-23	US1248EPAZ61	USD	125.000	-	25.000	% 100,429	102.074,00	0,26
5,1250 % Chen.Corp.Chr.H old. v.17-27	US16412XAG07	USD	50.000	-	-	% 99,258	40.353,84	0,10
5,1250 % GEO Gr. v.13-23	US36159RAG83	USD	75.000	75.000	-	% 98,712	60.197,59	0,15
5,1250 % Level 3 Fin. v.15-23	US527298BF96	USD	25.000	25.000	-	% 98,250	19.971,95	0,05
5,2000 % Andeavor Log./Fin. v.17-47	US03350WAB54	USD	25.000	25.000	-	% 97,750	19.870,31	0,05
5,2500 % CRC Escrow Iss./Finco v.17-25	US12652AAA16	USD	75.000	50.000	25.000	% 95,868	58.463,23	0,15
5,2500 % Fiat Chrysler Auto. v.15-23	US31562QAF46	USD	200.000	-	-	% 102,210	166.215,00	0,43
5,2500 % Griffon v.14-22	US398433AH55	USD	100.000	-	-	% 100,625	81.818,92	0,21
5,2500 % Hughes Sat.Sys. v.16-26	US444454AD48	USD	50.000	25.000	-	% 97,900	39.801,60	0,10
5,2500 % Iron Mount. v.17-28	US46284VAE11	USD	25.000	25.000	-	% 93,814	19.070,16	0,05
5,2500 % PolyOne v.13-23	US73179PAK21	USD	150.000	-	50.000	% 101,961	124.357,85	0,32
5,3750 % Calpine v.14-23	US131347CE49	USD	50.000	-	-	% 95,730	38.919,38	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

11

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,3750 % Diamondback En. v.17-25 Tr.2	US25278XAJ81	USD	25.000	25.000	-	% 101,230	20.577,71	0,05
5,3750 % LifePoint Hlth. v.16-24	US53219LAQ23	USD	75.000	-	-	% 97,417	59.407,65	0,15
5,3750 % Netflix v.13-21	US64110LAE65	USD	100.000	-	-	% 103,219	83.927,92	0,21
5,3750 % Newfield Expl. v.15-26	US651290AR99	USD	50.000	-	25.000	% 103,500	42.078,30	0,11
5,3750 % Sinclair Telev.Gr. v.13-21	US829259AM20	USD	225.000	-	-	% 100,847	184.499,13	0,47
5,4500 % Freep.-McMoRan C.&G. v.13-43	US35671DBC83	USD	25.000	-	-	% 91,830	18.666,91	0,05
5,5000 % Dana v.14-24	US235825AE66	USD	25.000	-	-	% 101,500	20.632,60	0,05
5,5000 % Endeavor En.Res./Fin. 17-26	US29260FAD24	USD	25.000	25.000	-	% 99,169	20.158,82	0,05
5,5000 % Mediacom Broad. v.14-21	US58446VAL53	USD	25.000	-	-	% 100,250	20.378,50	0,05
5,5000 % Rayonier A.M.Prod. v.14-24	US75508EAA64	USD	25.000	-	-	% 98,000	19.921,13	0,05
5,5000 % Transdigm v.12-20	US893647AR89	USD	25.000	25.000	-	% 100,625	20.454,73	0,05
5,5000 % Wabash Nat. v.17-25	US929566AJ62	USD	50.000	25.000	25.000	% 97,500	39.638,98	0,10
5,6250 % H&E Equipm.Serv . v.17-25	US404030AH17	USD	75.000	-	-	% 104,900	63.971,22	0,16
5,6250 % Laredo Petro. v.14-22	US516806AD89	USD	28.000	-	25.000	% 98,875	22.510,88	0,06
5,6250 % Springleaf Fin. v.17-23	US85172FAL31	USD	25.000	50.000	25.000	% 98,250	19.971,95	0,05
5,7500 % Calpine v.14-25	US131347CF14	USD	75.000	-	-	% 91,350	55.708,11	0,14
5,7500 % CCO Hold./Cap. v.13-24	US1248EPBE24	USD	100.000	-	75.000	% 101,453	82.492,28	0,21
5,7500 % Cleveland-Cliffs v.17-25	US18683KAK79	USD	25.000	-	50.000	% 95,625	19.438,35	0,05
5,7500 % Crestw.Mid.Part. /Fin. v.17-25	US226373AP35	USD	25.000	-	-	% 98,750	20.073,59	0,05
5,7500 % Encompass Hlth. v.12-24	US421924BK63	USD	75.000	50.000	-	% 101,750	62.050,25	0,16
5,7500 % Endeavor En.Res./Fin. 17-28	US29260FAE07	USD	25.000	25.000	-	% 99,270	20.179,28	0,05
5,7500 % Iron Mount. v.12-24	US46284PAP99	USD	175.000	-	-	% 96,962	137.970,62	0,35
5,7500 % Nabors Ind. v.18-25	US62957HAD70	USD	25.000	50.000	25.000	% 94,375	19.184,25	0,05
5,7500 % Simmons Foods v.17-24	US82873LAA35	USD	25.000	50.000	25.000	% 90,375	18.371,14	0,05
5,8750 % Equinix v.15-26	US29444UAQ94	USD	100.000	-	-	% 104,250	84.766,43	0,22
5,8750 % GEO Gr. v.13-22	US36159RAK95	USD	50.000	-	-	% 101,903	41.429,04	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,8750 % LifePoint Hlth. v.15-23	US53219LAN91	USD	100.000	-	-	% 100,364	81.606,97	0,21
5,8750 % Mobile Mini v.16-24	US60740FAM77	USD	75.000	-	-	% 103,250	62.965,00	0,16
5,8750 % Navient v.15-21	US63938CAC29	USD	150.000	150.000	-	% 102,250	124.710,33	0,32
5,8750 % Outfront Media Cap. v.14-25	US12505FAF80	USD	100.000	-	-	% 101,000	82.123,84	0,21
5,8750 % Pilgrim's Pride v.17-27	US72147KAE82	USD	25.000	25.000	25.000	% 94,000	19.108,02	0,05
5,8750 % Sunoco/Fin. v.18-28	US86765LAM90	USD	50.000	50.000	-	% 96,830	39.366,74	0,10
6,0000 % Archrock Part./Fin. v.14-22	US30227CAD92	USD	50.000	-	50.000	% 99,750	40.553,73	0,10
6,0000 % Asbury Autom.Gr. v.14-24	US043436AN49	USD	125.000	-	-	% 101,608	103.272,76	0,26
6,0000 % Dana v.13-23	US235825AD83	USD	100.000	-	-	% 103,241	83.946,01	0,21
6,0000 % Nat.CineMedia v.12-22	US63530QAE98	USD	125.000	-	-	% 101,250	102.908,89	0,26
6,0000 % Sprint Comm. v.12-22	US852061AS99	USD	100.000	50.000	-	% 98,194	79.842,32	0,20
6,0000 % T-Mobile USA v.16-24	US87264AAQ85	USD	100.000	25.000	-	% 104,160	84.693,26	0,22
6,1250 % Callon Petro.(Del.) v.16-24	US13123XAT90	USD	50.000	25.000	-	% 102,500	41.671,75	0,11
6,1250 % PDC En. v.16-24	US69327RAG65	USD	50.000	-	-	% 101,500	41.265,19	0,11
6,1250 % VRX Escr. v.15-25	US91831AAC53	USD	50.000	-	-	% 86,000	34.963,61	0,09
6,2500 % Amer.Axle&Manu f. v.18-25	US02406PAR10	USD	50.000	-	-	% 99,750	40.553,73	0,10
6,2500 % Carrizo Oil&Gas v.15-23	US144577AH67	USD	50.000	-	-	% 100,087	40.690,55	0,10
6,2500 % Forum En.Techn. v.13-21	US34984VAB62	USD	50.000	-	25.000	% 99,000	40.248,81	0,10
6,2500 % Gl.Part./GLP Fin. v.14-22	US37954FAB04	USD	50.000	50.000	-	% 99,500	40.452,09	0,10
6,2500 % Icahn Enterpr./Fin. v.17-22	US451102BJ59	USD	100.000	25.000	50.000	% 101,750	82.733,67	0,21
6,2500 % Meritor v.14-24	US59001KAD28	USD	125.000	-	-	% 103,577	105.274,02	0,27
6,2500 % US Steel v.18-26	US912909AN84	USD	25.000	25.000	-	% 99,546	20.235,39	0,05
6,2500 % Whiting Petro. v.15-23	US966387AP71	USD	50.000	-	-	% 100,944	41.038,97	0,11
6,3750 % Covanta Hold. v.12-22	US22282EAE23	USD	150.000	-	-	% 101,575	123.887,06	0,32
6,3750 % Gulfport En. v.16-25	US402635AL06	USD	25.000	-	25.000	% 96,125	19.539,98	0,05
6,3750 % Match Gr. v.16-24	US57665RAF38	USD	25.000	-	-	% 106,388	21.626,21	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

13

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
6,3750 % Mediacom Broad. v.12-23	US58446VAG68	USD	50.000	50.000	-	% 103,125	41.925,84	0,11
6,3750 % Zayo Gr./Cap. v.15-25	US989194AL96	USD	200.000	100.000	-	% 103,500	168.313,21	0,43
6,5000 % Clear Ch.Ww.Hold. v.12-22	US18451QAM06	USD	175.000	75.000	25.000	% 102,000	145.139,65	0,37
6,5000 % Mercer Int. v.17-24	US588056AU50	USD	50.000	-	-	% 104,875	42.637,31	0,11
6,5000 % T-Mobile USA v.13-24	US87264AAJ43	USD	25.000	-	-	% 104,677	21.278,42	0,05
6,5000 % Transdigm v.14-24	US893647AX57	USD	125.000	-	-	% 102,500	104.179,37	0,27
6,6250 % Amer.Axle&Manu f. v.12-22	US02406PAL40	USD	75.000	-	-	% 103,500	63.117,45	0,16
6,6250 % Hughes Sat.Sys. v.16-26	US444454AF95	USD	25.000	-	-	% 100,000	20.327,68	0,05
6,6250 % Park Ohio Ind. v.17-27	US700677AR89	USD	50.000	-	-	% 103,750	42.179,94	0,11
6,6250 % Spectrum Br. v.13-22	US84762LAQ86	USD	75.000	75.000	125.000	% 103,418	63.067,15	0,16
6,7500 % CSC Hold. v.11-21	US126307AF48	USD	250.000	-	75.000	% 104,232	211.879,78	0,54
6,7500 % Delek Log.Part./Fin. v.17-25	US24665FAA03	USD	50.000	-	-	% 101,000	41.061,92	0,11
6,7500 % GCI v.11-21	US36155WAH97	USD	50.000	-	25.000	% 101,250	41.163,56	0,11
6,7500 % Genesis En./Fin. v.15-22	US37185LAH50	USD	50.000	-	50.000	% 102,601	41.712,73	0,11
6,7500 % Icahn Enterpr./Fin. v.17-24	US451102BM88	USD	50.000	-	25.000	% 101,841	41.403,80	0,11
6,7500 % JBS USA Lux/Fin. v.18-28	US472141AA82	USD	50.000	75.000	25.000	% 95,755	38.929,54	0,10
6,8750 % A.Schulman v.15-23	US808194AB09	USD	25.000	-	25.000	% 105,500	21.445,70	0,05
6,8750 % Boyd Gaming v.15-23	US103304BK67	USD	75.000	75.000	-	% 105,500	64.337,11	0,16
6,8750 % GCI v.15-25	US36155WAK27	USD	125.000	25.000	-	% 105,250	106.974,43	0,27
6,8750 % Oasis Petro. v.12-23	US674215AE80	USD	50.000	-	25.000	% 101,520	41.273,33	0,11
6,8750 % Springleaf Fin. v.18-25	US85172FAM14	USD	25.000	50.000	25.000	% 100,625	20.454,73	0,05
7,1250 % Precision Drill. v.17-26	US740212AL91	USD	25.000	25.000	-	% 99,144	20.153,73	0,05
7,2500 % Endo Fin./Finco v.14-22	US29271LAD64	USD	50.000	-	-	% 86,750	35.268,53	0,09
7,2500 % HudBay Min. v.16-23	US443628AF98	USD	25.000	-	-	% 104,000	21.140,79	0,05
7,2500 % Rain CII Carbon v.17-25	US75079RAC25	USD	75.000	-	75.000	% 105,750	64.489,57	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
7,2500 % Silversea Cruise Fin. v.17-25	US82845LAA89	USD	25.000	-	-	% 106,000	21.547,34	0,06
7,3750 % Dynegy (Del.) v.14-22	US26817RAN89	USD	75.000	-	-	% 105,500	64.337,11	0,16
7,3750 % Grinding Media (CA) v.16-23	US398545AA16	USD	50.000	-	-	% 105,375	42.840,59	0,11
7,5000 % Alliance Res.Op./Fin. v.17-25	US01879NAA37	USD	25.000	-	-	% 105,250	21.394,89	0,05
7,5000 % Bombardier v.15-25	US097751BM26	USD	25.000	-	-	% 102,577	20.851,44	0,05
7,5000 % CSI Compressco /Fin. v.18-25	US12652HAA68	USD	50.000	50.000	-	% 101,000	41.061,92	0,11
7,5000 % SunCoke En.Part./Fin. 17-25	US86723CAF59	USD	125.000	-	-	% 102,373	104.050,29	0,27
7,6250 % HudBay Min. v.16-25	US443628AG71	USD	25.000	-	-	% 106,250	21.598,16	0,06
7,6250 % Sprint v.18-26	US85207UAK16	USD	25.000	25.000	-	% 97,625	19.844,90	0,05
7,6250 % Uni.Hosp.Serv.N ew v.12-20	US91359PAJ93	USD	75.000	25.000	-	% 100,742	61.435,54	0,16
7,7500 % DISH DBS v.16-26	US25470XAY13	USD	25.000	-	-	% 94,375	19.184,25	0,05
7,7500 % Sesi v.17-24	US78412FAS39	USD	25.000	-	-	% 103,500	21.039,15	0,05
7,7500 % Springleaf Fin. v.13-21	US85172FAD15	USD	150.000	75.000	-	% 108,000	131.723,38	0,34
7,8750 % Aleris Int. v.12-20	US014477AQ62	USD	84.000	-	-	% 97,390	66.518,36	0,17
7,8750 % DISH DBS v.09-19	US25470XAB10	USD	175.000	-	75.000	% 104,700	148.981,07	0,38
7,8750 % Sprint v.14-23	US85207UAF21	USD	175.000	50.000	-	% 102,125	145.317,52	0,37
8,0000 % Ally Fin. v.08-31	US36186CBY84	USD	100.000	-	-	% 122,012	99.208,85	0,25
8,0000 % Intelsat Jackson Hold. v.16-24	US45824TAR68	USD	75.000	-	-	% 105,125	64.108,43	0,16
8,0000 % Mount.Prov.Diam onds v.17-22	US62426EAA38	USD	50.000	50.000	-	% 99,875	40.604,55	0,10
8,0000 % VICI Prop.1/FC v.17-23	US925651AA99	USD	82.594	125.000	25.000	% 110,750	74.377,25	0,19
8,2500 % Regionalcare Hosp.Hold. 16-23	US75915QAC24	USD	25.000	-	-	% 104,000	21.140,79	0,05
8,5000 % Arch Merger Sub v.17-25	US03939PAA21	USD	25.000	-	-	% 92,500	18.803,11	0,05
8,5000 % Frontier Comm. v.18-26	US35906ABA51	USD	50.000	50.000	-	% 96,876	39.385,29	0,10
8,6250 % Inception Merger Sub v.16-24	US45332JAA07	USD	75.000	25.000	-	% 98,529	60.085,86	0,15
11,0000 % Frontier Comm. v.15-25	US35906AAZ12	USD	75.000	-	-	% 75,125	45.813,51	0,12
Andere Wertpapiere								
US-Dollar							327.778,79	0,84

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

15

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,7500 % Reynolds Gr.Iss. v.12-20	US761735AP42	USD	150.000	150.000	125.000	% 101,190	119.604,84	0,31 ¹⁾
7,7500 % NSG Hold. v.07-25	US62940QAA31	USD	193.000	-	-	% 109,750	141.232,35	0,36 ¹⁾
8,8120 % Northeast Gen. v.02-26 S.B-1	US66416TAF21	USD	100.000	-	-	% 110,000	66.941,60	0,17 ¹⁾
Neuemissionen							20.378,50	0,05
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								
Verzinsliche Wertpapiere								
US-Dollar							20.378,50	0,05
6,1250 % TransMont.Part. v.18-26	US89376VAA89	USD	25.000	25.000	-	% 100,250	20.378,50	0,05
Nicht notierte Wertpapiere							185.161,00	0,47
Verzinsliche Wertpapiere								
US-Dollar							185.161,00	0,47
5,1250 % TEGNA v.13-20	US364725BA84	USD	225.000	-	-	% 101,209	185.161,00	0,47
Summe Wertpapiervermögen							36.186.939,33	92,64
Derivate							-83.021,73	-0,21
Zins-Derivate								
Zinsterminkontrakte							-38.580,00	-0,10
EURO-BUND-FUTURE 06/18	EUREX	STK	-1.600.000				-44.640,00	-0,11
EURO-SCHATZ-FUTURE 06/18	EUREX	STK	-1.700.000				-3.060,00	-0,01
SHORT EURO-BTP-FUT. 06/18	EUREX	STK	1.900.000				9.120,00	0,02
Devisen-Derivate								
Devisenterminkontrakte							-44.441,73	-0,11
USD/EUR 13.500.000,00	OTC						-44.441,73	-0,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.696.010,36	4,34
Bankguthaben							1.696.010,36	4,34
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	1.260.421,32			% 100,000	1.260.421,32	3,23
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	254.233,51			% 100,000	254.233,51	0,65

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	223.040,10			% 100,000	181.355,53	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände							1.313.704,29	3,36
Zinsansprüche		EUR	556.682,49				556.682,49	1,43
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	718.441,80				718.441,80	1,84
Geleistete Variation Margin		EUR	38.580,00				38.580,00	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							-51.222,54	-0,13
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-5.023,70				-5.023,70	-0,01
Kostenabgrenzungen		EUR	-46.198,84				-46.198,84	-0,12
Fondsvermögen					EUR		39.062.409,71	100,00^{*)}
Anteilwert					EUR		45,68	
Umlaufende Anteile					STK		855.084,00	

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

¹⁾Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.03.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018

Norwegische Kronen	(NOK)	9,65550 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,22985 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen	
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
c) OTC	Over-the-Counter

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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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				
0,2500 % Bund v.17-27	DE0001102416	EUR	-	1.000.000
1,7500 % CA(Ldn.Br.) MTN v.13-18	XS0901338706	EUR	-	800.000
2,1770 % BP Cap.Mark. MTN v.14-21	XS1040506112	EUR	-	1.000.000
2,8750 % Teva Pharma.Fin.IV MTN v.12-19	XS0765295828	EUR	-	200.000
3,5000 % ENI MTN v.10-18	XS0563739696	EUR	-	1.000.000
3,9870 % Telefonica Em. MTN v.13-23	XS0874864860	EUR	-	1.000.000
5,5000 % E.ON Int.Fin. MTN v.07-17	XS0322977223	EUR	-	600.000
US-Dollar				
4,5000 % Radian Gr. v.17-24	US750236AU59	USD	-	75.000
4,8000 % NuStar Log. v.10-20	US67059TAB17	USD	-	25.000
4,8750 % Range Res. v.15-25	US75281AAS87	USD	-	50.000
4,8750 % Rowan Co. v.12-22	US779382AP57	USD	-	25.000
5,0000 % Starwood Prop.Tr. v.16-21	US85571BAG05	USD	-	75.000
5,1250 % AECOM v.17-27	US00774CAB37	USD	-	50.000
5,2500 % B & G Foods [New] v.17-25	US05508RAE62	USD	-	100.000
5,2500 % MPT Oper.Part./Fin. v.16-26	US55342UAG94	USD	-	25.000
5,5000 % AES v.14-24	US00130HBU86	USD	-	25.000
5,8750 % Amerigas Part./Fin. v.16-26	US030981AJ33	USD	-	25.000
5,8750 % Int.Lease Fin. v.12-22	US459745GN96	USD	-	50.000
6,0000 % Tenet Hc. v.13-20	US87243QAB23	USD	-	300.000
6,6250 % Unit v.11-21	US909218AB56	USD	-	75.000
6,8750 % Murphy Oil v.16-24	US626717AH56	USD	-	50.000
6,8750 % Sprint Cap. v.98-28	US852060AD48	USD	-	75.000
7,2500 % NRG En. v.16-26	US629377CA80	USD	-	25.000
7,3750 % AES v.11-21	US00130HBS31	USD	-	200.000
7,5000 % ArcelorMittal v.09-39	US03938LAP94	USD	-	50.000
7,7500 % Greif v.09-19	US397624AG24	USD	-	100.000
8,2500 % Int.Lease Fin. v.10-20	US459745GF62	USD	-	150.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
3,5000 % ADT v.12-22	US00101JAF30	USD	-	200.000
3,8000 % Continent.Res.(Okla.) v.14-24	US212015AN15	USD	-	100.000
4,5000 % Clearwater Paper v.13-23	US18538RAG83	USD	-	100.000
4,7500 % Lennar v.16-21	US526057BX14	USD	-	50.000
4,7500 % LKQ v.13-23	US501889AB59	USD	-	300.000
4,7500 % Verisign v.17-27	US92343EAL65	USD	-	25.000

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

19

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,7500 % West.Digit. v.18-26	US958102AM75	USD	75.000	75.000
4,9000 % Continent.Res.(Okla.) v.14-44	US212015AQ46	USD	-	25.000
5,0000 % Aircastle v.16-23	US00928QAP63	USD	-	25.000
5,0000 % Antero Res. v.16-25	US03674XAJ54	USD	-	25.000
5,0000 % First Quality Fin. v.17-25	US336130AB57	USD	-	25.000
5,0000 % Goodyear v.16-26	US382550BF73	USD	-	100.000
5,1250 % Chen.Corp.Chr.Hold. v.17-27	US16412XAE58	USD	50.000	-
5,1250 % Targa Res.Part./Fin. v.16-25	US87612BBB71	USD	-	50.000
5,2500 % Cheniere En.Partn. v.17-25	US16411QAA94	USD	-	75.000
5,2500 % Targa Res.Part./Fin. v.12-23	US87612BAM46	USD	-	25.000
5,2500 % Verisign v.15-25	US92343EAH53	USD	-	100.000
5,3750 % Antero Res.Fin. v.13-21	US03674PAL76	USD	-	50.000
5,3750 % GLP Cap./Fin.II v.16-26	US361841AH26	USD	-	25.000
5,3750 % Lamar Media v.14-24	US513075BH36	USD	-	200.000
5,3750 % Oshkosh v.14-22	US688225AG60	USD	-	75.000
5,3750 % Oshkosh v.15-25	US688239AE25	USD	-	75.000
5,5000 % Post Hold. v.17-25	US737446AL87	USD	-	25.000
5,5000 % Sabra H.C./Cap. v.14-21	US78572XAE13	USD	-	300.000
5,5000 % Waste Pro USA v.18-26	US94107JAA16	USD	25.000	25.000
5,6250 % Crownrock/Fin. v.17-25	US228701AF51	USD	25.000	25.000
5,6250 % GFL Envir. v.17-22	US36168QAC87	USD	-	25.000
5,7500 % DaVita v.12-22	US23918KAP30	USD	25.000	50.000
5,7500 % Lamar Media v.16-26	US513075BL48	USD	-	25.000
5,7500 % NRG En. v.17-28	US629377CD20	USD	25.000	25.000
5,7500 % Post Hold. v.17-27	US737446AM60	USD	-	25.000
5,7500 % Quebecor Media v.13-23	US74819RAP10	USD	-	225.000
5,7500 % Regal Entert.Gr. v.14-22	US758766AH24	USD	-	100.000
5,8750 % CNX Res. v.14-22	US20854PAL31	USD	-	75.000
5,8750 % Gray Tele. v.16-26	US389375AJ52	USD	-	50.000
5,8750 % Novelis v.16-26	US670001AC05	USD	-	50.000
5,8750 % Unit.Rent.N.Amer. v.16-26	US911365BE34	USD	-	50.000
6,0000 % Avantor v.17-24	US05352AAA88	USD	-	25.000
6,0000 % T-Mobile USA v.14-23	US87264AAM71	USD	-	125.000
6,0000 % Uniti Gr./CSL Cap. v.15-23	US20341WAA36	USD	-	25.000
6,1250 % ArcelorMittal v.15-25	US03938LAZ76	USD	-	75.000
6,1250 % T-Mobile USA v.13-22	US87264AAH86	USD	-	25.000
6,1250 % Vector Gr. v.17-25	US92240MBF41	USD	-	25.000
6,2500 % Ally Fin. v.10-17	US02005NAD21	USD	-	50.000
6,2500 % Andeavor Log./Fin. v.14-22	US88160QAL77	USD	-	21.000
6,2500 % Frontier Comm. v.14-21	US35906AAP30	USD	25.000	75.000
6,3750 % Icahn Enterpr./Fin. v.17-25	US451102BQ92	USD	-	50.000
6,3750 % Icahn Enterpr./Fin. v.17-25	US451102BN61	USD	50.000	-
6,3750 % VPI Escrow v.12-20	US91829KAA16	USD	-	75.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
6,3750 % Windstream Serv./Fin. v.17-23	US97381LAA61	USD	-	17.000
6,5000 % ATS v.15-23	US001940AA33	USD	-	50.000
6,5000 % Hughes Sat.Sys. v.11-19	US444454AB81	USD	-	25.000
6,6250 % Albert.Cos./Safew./New 17-24	US013093AB57	USD	25.000	25.000
6,6250 % Whiting Petro. v.17-26	US966387BE16	USD	25.000	25.000
6,7000 % Southwestern En. v.15-25	US845467AL33	USD	-	50.000
6,7500 % Cornerstone Chem. v.17-24	US21925AAE55	USD	-	75.000
6,8750 % Sealed Air v.03-33	US81211KAK60	USD	-	75.000
7,0000 % Sprint Comm. v.12-20	US852061AR17	USD	-	75.000
7,0000 % Valeant Pharma.Int. v.17-24	US91911KAK88	USD	-	25.000
7,1250 % Frontier Comm. v.12-23	US35906AAM09	USD	-	75.000
7,1250 % Sprint v.14-24	US85207UAH86	USD	-	25.000
7,2500 % Big River St./BRS Fin. v.17-25	US08949LAA89	USD	-	25.000
7,2500 % Jonah En./Fin. v.17-25	US47987LAA98	USD	-	100.000
7,5000 % Convey Park En. /Fin. 17-25	US22304LAA89	USD	-	25.000
7,6250 % Clear Ch.Ww.Hold. v.12-20	US18451QAH11	USD	-	50.000
7,6250 % Hertz v.17-22	US428040CT42	USD	-	25.000
8,0000 % Ally Fin. v.10-20	US02005NAE04	USD	-	99.000
8,0000 % CHS v.11-19	US12543DAL47	USD	-	50.000
8,0000 % Dynegy (Del.) v.16-25	US26817RAS76	USD	-	25.000
8,2500 % Carrizo Oil&Gas v.17-25	US144577AJ24	USD	-	25.000
8,6250 % Windstream Serv./Fin. v.17-25	US97381LAB45	USD	-	8.000
8,8750 % Telesat Canada v.16-24	US87952VAL09	USD	-	75.000
10,5000 % West.Digit. v.16-24	US958102AL92	USD	25.000	125.000

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

21

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		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	2.272
Basiswerte: (SHORT EURO-BTP-FUT. 03/18)		
Verkaufte Kontrakte	EUR	9.785
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/18, EURO-BUND-FUTURE 12/17, EURO-SCHATZ-FUTURE 03/18)		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	23.306
USD/EUR	EUR	23.306
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	-87
USD/EUR	EUR	-87

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **92,64**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent) **-0,21**

Sonstige Angaben

Anteilwert	(EUR)	45,68
Umlaufende Anteile	(STK)	855.084,00

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):	95,46 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	4,75 %

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

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-0,10 %
------------------------------	---------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	-0,11 %
---	---------

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR
Haftend: 39.000.000,00 EUR
(Stand 31.12.2017)

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 Betriebs-
wirtschaftslehre 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

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6, 40547 Düsseldorf

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 1.165.482 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.528.416 TEUR
(Stand 31.12.2017)

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH,
Postfach 11 10 34, 40510 Düsseldorf

Muzinich & Co., Inc.,
450 Park Avenue, 10022 New York

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesell-
schaft
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Dr. Hanno Kühn (Vorsitzender),
Bereichsleiter Asset Management der Deutsche Apotheker-
und Ärztebank eG, Düsseldorf

André Müller,
Leiter Produktmanagement Wertpapiergeschäft der Deut-
sche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

apo Rendite Plus INKA

ISIN: DE0007939886

WKN: 793988

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Yorckstraße 21

40476 Düsseldorf

www.inka-kag.de

Fondsmanager

Muzinich & Co., Inc.,

450 Park Avenue

10022 New York

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH,

Postfach 11 10 34

40510 Düsseldorf

Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

www.apoBank.de