



Stadtsparkasse Düsseldorf- Absolute-Return INKA

Halbjahresbericht zum 31.12.2021

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 49.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2020)
Aufsichtsrat	Gerald Noltsch (Vorsitzender) Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf Rabea Bastges Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf Dr. Michael Böhm Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, 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 Rafael Moral Santiago Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London Holger Thomas Wessling Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warnt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.528.588.962,46 Euro (Stand: 31.12.2021)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Anlageberater	Stadtparkasse Düsseldorf, Berliner Allee 33, 40212 Düsseldorf	

Ihre Partner

Anlageausschuss

Gregor Höll

Geschäftsbereichsleiter Asset Management der Stadtsparkasse Düsseldorf, Düsseldorf

Stefan G. Drzisga

Geschäftsbereichsleiter der Stadtsparkasse Düsseldorf, Düsseldorf

Norbert Geisler

Diplom Ökonom, Düsseldorf

Rüdiger Kleusch

Loesche GmbH, Düsseldorf

Ludger Kramer

Diplom Ökonom, Bochum

Hermann Schulte-Hiltrop

Hauptgeschäftsführer Bauverbände NRW, Düsseldorf

Sonstige Angaben

WKN: A0D8QM

ISIN: DE000A0D8QM5

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	200.199.136,25	100,36
1. Aktien	54.327.512,50	27,24
Technologie	11.596.849,10	5,81
Finanzwerte	10.199.265,72	5,11
Industriewerte	9.256.578,88	4,64
Gesundheitswesen	6.432.794,96	3,22
Verbraucher-Dienstleistungen	5.533.484,08	2,77
Konsumgüter	4.822.688,98	2,42
Rohstoffe	3.495.053,32	1,75
Immobilien	973.932,49	0,49
Energiewerte	898.000,00	0,45
Versorgungsunternehmen	629.864,97	0,32
Telekommunikation	489.000,00	0,25
2. Anleihen	117.015.836,84	58,66
Regierungsanleihen	61.304.330,96	30,73
Gedeckte Schuldverschreibungen	14.672.075,98	7,36
Automobil	9.471.215,08	4,75
Basisindustrie	9.353.991,29	4,69
Telekommunikation	5.185.675,52	2,60
Versorgungswerte	5.153.726,50	2,58
Gesundheitswesen	4.817.003,70	2,41
Anleihen ausländischer Regierungen	2.753.780,87	1,38
Technologie & Elektronik	2.690.501,58	1,35
Immobilien	1.613.535,36	0,81
3. Derivate	86.894,12	0,04
Zins-Derivate	413.120,00	0,21
Devisen-Derivate	72.340,26	0,04
Aktienindex-Derivate	-398.566,14	-0,20
4. Forderungen	2.228.990,12	1,12
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	7.284.947,77	3,65
7. Sonstige Vermögensgegenstände	19.254.954,90	9,65
Zielfondsanteile	19.254.954,90	9,65
Indexfonds	19.254.954,90	9,65
II. Verbindlichkeiten	-722.562,76	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-722.562,76	-0,36
III. Fondsvermögen	199.476.573,49	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 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								171.238.374,34	85,84
Aktien									
Euro								22.216.721,95	11,14
Air Liquide	FR0000120073		STK	7.540	-	- EUR	153,680	1.158.747,20	0,58
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.000	-	2.100 EUR	207,650	622.950,00	0,31
ASML Hold.	NL0010273215		STK	1.250	-	1.250 EUR	710,400	888.000,00	0,45
Assi.Generali	IT0000062072		STK	20.830	20.830	- EUR	18,630	388.062,90	0,19
AXA	FR0000120628		STK	25.000	-	- EUR	26,285	657.125,00	0,33
Bco.Sant.	ES0113900J37		STK	100.000	100.000	- EUR	2,941	294.050,00	0,15
BMW	DE0005190003		STK	4.200	-	- EUR	88,490	371.658,00	0,19
BNP Paribas	FR0000131104		STK	10.500	-	10.500 EUR	60,670	637.035,00	0,32
Capgemini	FR0000125338		STK	3.600	-	- EUR	215,700	776.520,00	0,39
Cie d.St.Gobain	FR0000125007		STK	11.000	-	11.000 EUR	61,930	681.230,00	0,34
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	9.400	-	- EUR	67,590	635.346,00	0,32
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	9.880	-	25.000 EUR	56,540	558.615,20	0,28
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	30.000	-	- EUR	16,300	489.000,00	0,25
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	2.930	2.930	- EUR	187,640	549.785,20	0,28
Infineon Techn. Nam.	DE0006231004		STK	10.000	19.000	9.000 EUR	40,760	407.600,00	0,20
ING Gr.	NL0011821202		STK	60.000	-	60.000 EUR	12,294	737.640,00	0,37
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	250.000	-	250.000 EUR	2,274	568.500,00	0,28
Kering	FR0000121485		STK	700	-	700 EUR	707,800	495.460,00	0,25
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037		STK	13.570	13.570	- EUR	30,485	413.681,45	0,21
L'Oréal	FR0000120321		STK	3.100	-	3.100 EUR	419,800	1.301.380,00	0,65
Linde	IE00BZ12WP82		STK	5.220	-	- EUR	306,000	1.597.320,00	0,80
LVMH	FR0000121014		STK	1.400	-	- EUR	730,000	1.022.000,00	0,51
Merck	DE0006599905		STK	3.880	3.880	- EUR	227,000	880.760,00	0,44
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	2.000	-	- EUR	260,500	521.000,00	0,26
Sanofi	FR0000120578		STK	8.000	8.000	- EUR	89,130	713.040,00	0,36
SAP	DE0007164600		STK	8.000	8.000	- EUR	124,900	999.200,00	0,50
Sartorius Vorz.	DE0007165631		STK	745	745	- EUR	595,200	443.424,00	0,22
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	8.400	-	- EUR	172,840	1.451.856,00	0,73
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	5.000	-	6.000 EUR	152,680	763.400,00	0,38
TotalEnergies	FR0000120271		STK	20.000	20.000	- EUR	44,900	898.000,00	0,45
VINCI	FR0000125486		STK	3.200	3.200	- EUR	91,980	294.336,00	0,15
US-Dollar								29.498.911,25	14,79
Adobe	US00724F1012		STK	1.000	1.000	- USD	570,530	503.512,49	0,25
Agilent Techn.	US00846U1016		STK	7.000	-	- USD	160,880	993.875,21	0,50
Align Technology	US0162551016		STK	800	800	- USD	662,220	467.545,67	0,23
Amer.Expr.	US0258161092		STK	5.600	-	- USD	164,160	811.310,56	0,41
Ameriprise Fin.	US03076C1062		STK	2.000	2.000	- USD	301,970	532.997,97	0,27
Apple	US0378331005		STK	6.490	6.490	- USD	178,200	1.020.667,20	0,51
Applied Mat.	US0382221051		STK	3.000	3.000	- USD	157,980	418.268,47	0,21
Cadence Des.Sys.	US1273871087		STK	3.000	3.000	- USD	188,250	498.411,44	0,25
California Wat.Serv.Gr.	US1307881029		STK	10.000	10.000	- USD	71,370	629.864,97	0,32
Cap.One Fin.	US14040H1059		STK	4.000	4.000	- USD	145,490	513.599,86	0,26
Cboe Gl.Mark.	US12503M1080		STK	7.090	7.090	- USD	129,460	810.053,31	0,41
Danaher	US2358511028		STK	3.000	-	- USD	328,470	869.658,46	0,44

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Deere&Co.	US2441991054		STK	2.000	-	- USD	342,030	603.706,65	0,30
DexCom	US2521311074		STK	1.000	1.000	- USD	541,310	477.724,83	0,24
Ford M.	US3453708600		STK	40.000	40.000	- USD	20,470	722.619,36	0,36
Gartner	US3666511072		STK	2.000	2.000	- USD	332,800	587.415,06	0,29
General Motors	US37045V1008		STK	11.500	-	11.500 USD	58,130	589.969,99	0,30
Goldman S.Gr.	US38141G1040		STK	2.600	-	- USD	385,520	884.610,36	0,44
HCA Hc.	US40412C1018		STK	5.800	-	- USD	258,110	1.321.187,89	0,66
Home Depot	US4370761029		STK	3.000	-	- USD	409,940	1.085.358,75	0,54
Intuit	US4612021034		STK	2.000	-	- USD	643,360	1.135.574,97	0,57
JPMorgan	US46625H1005		STK	5.800	-	- USD	158,480	811.211,72	0,41
McDonald's	US5801351017		STK	3.200	-	- USD	267,210	754.630,66	0,38
Microsoft	US5949181045		STK	4.000	-	- USD	339,320	1.197.846,62	0,60
Morgan Stanley	US6174464486		STK	5.000	5.000	- USD	98,800	435.972,11	0,22
NIKE 'B'	US6541061031		STK	5.100	5.100	- USD	167,490	753.860,21	0,38
Norfolk South.	US6558441084		STK	2.400	-	2.400 USD	294,730	624.262,64	0,31
Nvidia	US67066G1040		STK	4.800	-	- USD	295,860	1.253.312,15	0,63
Oracle	US68389X1054		STK	13.000	-	- USD	88,010	1.009.734,36	0,51
ProLogis	US74340W1036		STK	6.570	6.570	- USD	167,970	973.932,49	0,49
Prudential Fin.	US7443201022		STK	5.000	5.000	- USD	108,630	479.348,69	0,24
Regeneron Pharma.	US75886F1075		STK	1.000	1.000	- USD	642,510	567.037,33	0,28
Sealed Air	US81211K1007		STK	10.700	10.700	- USD	67,140	634.011,12	0,32
ServiceNow	US81762P1021		STK	750	750	- USD	654,540	433.240,67	0,22
Target	US87612E1064		STK	2.000	-	- USD	231,910	409.337,22	0,21
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	1.000	1.000	- USD	665,450	587.282,68	0,29
Trav.Co.	US89417E1091		STK	3.000	3.000	- USD	156,810	415.170,77	0,21
UnitedHealth Gr.	US91324P1021		STK	2.100	-	- USD	504,430	934.871,59	0,47
UPS 'B'	US9113121068		STK	4.000	-	- USD	213,900	755.096,64	0,38
Walt Disney	US2546871060		STK	7.200	-	- USD	155,930	990.818,11	0,50
Canadische Dollar								629.835,40	0,32
Can.Pac.Railw.	CA13645T1003		STK	10.000	-	- CAD	91,260	629.835,40	0,32
Dänische Kronen								988.388,12	0,50
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	10.000	-	10.000 DKK	735,000	988.388,12	0,50
Schwedische Kronen								888.680,78	0,45
Investor Nam. 'B' (fria)	SE0015811963		STK	40.000	-	- SEK	227,750	888.680,78	0,45
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								114.262.055,97	57,28
0,0000 % Bund Obl. S.183	DE0001141836		EUR	2.000.000	-	- %	102,133	2.042.660,00	1,02
0,0000 % Bund v.19-29	DE0001102473		EUR	3.000.000	-	- %	102,472	3.074.160,00	1,54
0,0000 % Bund v.20-30	DE0001102507		EUR	3.200.000	-	- %	102,236	3.271.552,00	1,64
0,0000 % Bund v.21-31	DE0001102564		EUR	4.000.000	4.000.000	- %	101,715	4.068.600,00	2,04
0,0000 % RABOBK Hyp.-Pfe v.19-27 MTN	XS2014373182		EUR	2.900.000	-	- %	99,795	2.894.052,97	1,45
0,2500 % Bund v.17-27	DE0001102416		EUR	4.000.000	-	- %	103,624	4.144.960,00	2,08
0,2500 % Bund v.18-28	DE0001102457		EUR	3.000.000	-	- %	104,233	3.126.990,00	1,57
0,3750 % BMW Fin. MTN v.20-27	XS2102357014		EUR	3.000.000	1.000.000	- %	101,248	3.037.433,10	1,52
0,5000 % Bund v.17-27	DE0001102424		EUR	4.500.000	-	- %	105,274	4.737.330,00	2,37
0,5000 % C.Fran.Fin.Local Pfe 19-27 MTN	FR0013403433		EUR	2.900.000	-	- %	102,434	2.970.579,33	1,49
0,5000 % Dt.Telekom MTN v.19-27	XS2024715794		EUR	2.000.000	-	- %	101,643	2.032.857,00	1,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % Finnland v.19-29	FI4000369467		EUR	3.000.000	-	- %	104,682	3.140.469,90	1,57
0,5000 % Österreich Obl. v.17-27	AT0000A1VGK0		EUR	3.000.000	-	- %	104,295	3.128.850,00	1,57
0,5000 % Sp.bk.V.Bkr. Hyp-Pfe 19-26 MTN	XS1951084638		EUR	2.900.000	-	- %	102,117	2.961.392,42	1,48
0,6250 % Daimler Int.Fin. MTN v.19-27	DE000A2R9ZU9		EUR	2.230.000	-	- %	102,278	2.280.803,86	1,14
0,6250 % UniCr.Bk.AT Hyp.-Pfe 19-26 MTN	AT000B049739		EUR	2.900.000	-	- %	102,730	2.979.172,90	1,49
0,7500 % Frankreich v.17-28	FR0013341682		EUR	2.200.000	-	- %	106,036	2.332.792,00	1,17
0,8750 % Fortum MTN v.19-23	XS1956028168		EUR	2.500.000	1.000.000	- %	101,090	2.527.242,00	1,27
0,9500 % Italien B.T.P.v.20-27	IT0005416570		EUR	1.500.000	1.500.000	- %	102,050	1.530.750,00	0,77
1,0000 % Fresenius Med.Care MTN 20-26	XS2178769076		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	103,028	1.030.283,70	0,52
1,0000 % Irland Trea. v.16-26	IE00BV8C9418		EUR	3.250.000	-	- %	105,921	3.442.432,50	1,73
1,0000 % LANXESS MTN v.16-26	XS1501367921		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	103,337	1.033.374,30	0,52
1,0000 % Slowenien v.18-28	SI0002103776		EUR	3.000.000	-	- %	106,104	3.183.124,50	1,60
1,0000 % Vonovia Fin. MTN v.20-30	DE000A28ZQQ5		EUR	1.600.000	-	- %	100,846	1.613.535,36	0,81
1,1250 % Infineon Techn. MTN v.20-26	XS2194283672		EUR	2.600.000	500.000	- %	103,481	2.690.501,58	1,35
1,3750 % Terna R.E.N. MTN v.17-27	XS1652866002		EUR	2.500.000	-	- %	105,059	2.626.484,50	1,32
1,4000 % Spanien v.18-28	ES0000012B88		EUR	1.700.000	-	- %	108,461	1.843.837,00	0,92
1,4500 % Spanien v.17-27	ES0000012A89		EUR	3.500.000	-	- %	108,122	3.784.270,00	1,90
1,5000 % Bco.Sant. Hyp.-Pfe v.16-26	ES0413900392		EUR	2.700.000	-	- %	106,181	2.866.878,36	1,44
1,5000 % BMW Fin. MTN v.19-29	XS1948611840		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	108,834	1.088.339,20	0,55
1,5000 % Italien B.T.P.v.15-25	IT0005090318		EUR	6.200.000	-	- %	104,514	6.479.857,46	3,25
1,6250 % Essity MTN v.17-27	XS1584122763		EUR	3.000.000	-	- %	106,332	3.189.969,00	1,60
1,6250 % Heidelb.Cem.Fin.LU MTN v.17-26	XS1589806907		EUR	2.480.000	-	- %	105,234	2.609.797,99	1,31
1,7880 % Telefonica Em. MTN v.19-29	XS1961772560		EUR	2.900.000	-	- %	108,718	3.152.818,52	1,58
1,9500 % Portugal v.19-29	PTOTEXOEO024		EUR	2.100.000	-	- %	113,279	2.378.859,00	1,19
2,1250 % Litauen MTN v.14-26	XS1130139667		EUR	3.000.000	-	- %	110,231	3.306.936,60	1,66
2,5000 % Continental MTN v.20-26	XS2178586157		EUR	2.800.000	1.000.000	- %	109,451	3.064.638,92	1,54
2,8750 % Portugal v.16-26	PTOTETOE0012		EUR	2.000.000	-	- %	114,295	2.285.900,00	1,15
3,5000 % LANXESS MTN v.12-22	XS0769023309		EUR	2.500.000	-	- %	100,834	2.520.850,00	1,26
4,0000 % Fresenius v.14-24	XS1026109204		EUR	3.500.000	1.000.000	- %	108,192	3.786.720,00	1,90
US-Dollar								2.753.780,87	1,38
4,0000 % Polen v.14-24	US857524AC63		USD	1.000.000	1.000.000	- %	105,878	934.411,44	0,47
5,5000 % Kroatien v.13-23	XS0908769887		USD	1.000.000	1.000.000	- %	105,640	932.307,39	0,47
6,7500 % Rumänien MTN v.12-22	US77586RAA86		USD	1.000.000	1.000.000	- %	100,513	887.062,04	0,44

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nicht notierte Wertpapiere								104.975,00	0,05
Aktien									
Euro									
Linde Bess.Sch.	BES_648300		STK	12.350	-	- EUR	8,500	104.975,00	0,05
Investmentanteile								19.254.954,90	9,65
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	LU1681045370		ANT	500.000	-	- EUR	5,040	2.520.100,00	1,26
MUL-Lyxor HK (HSI) UCITS	LU1900067940		ANT	30.180	60.360	30.180 EUR	24,705	745.596,90	0,37
US-Dollar								13.924.183,00	6,98
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	IE00BDDRDW15		ANT	1.150.000	650.000	250.000 USD	5,211	5.288.275,00	2,65
iSh.IV-iSh.MSCI Japan SRI	IE00BYX8XC17		ANT	386.000	-	- USD	7,363	2.508.228,00	1,26
iSharesII-S&P GI Clean En.	IE00B1XNHC34		ANT	80.000	-	- USD	12,056	851.200,00	0,43
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.	IE00B3WJG14		ANT	115.000	115.000	- USD	22,168	2.249.860,00	1,13
Lyxor MSCI Em.Mark. 'I'	LU0635178014		ANT	52.000	24.000	- USD	53,788	2.468.440,00	1,24
MUL-Lyx.MSCI CHINA	LU1841731745		ANT	30.000	-	30.000 USD	21,082	558.180,00	0,28
Japanische Yen								2.065.075,00	1,04
Lyxor Nikkei 225 'I'	LU0378453376		ANT	85.000	-	153.000 JPY	3.170,063	2.065.075,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen								190.598.304,24	95,55
Derivate								86.894,12	0,04
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte									
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22		EUREX	STK	-70		EUR		-98.731,35	-0,05
MSCI Emerging Mkts EUR 03/22		EUREX	STK	-20		EUR		-13.000,00	-0,01
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22		CME	STK	-45		USD		-286.834,79	-0,14
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte									
EURO-BOBL-FUTURE 03/22		EUREX	STK	-13.000.000		EUR		130.000,00	0,07
Euro-BONO Sp GOv 03/22		EUREX	STK	-1.700.000		EUR		37.860,00	0,02
EURO-BUND-FUTURE 03/22		EUREX	STK	-6.000.000		EUR		175.900,00	0,09
EURO-OAT-FUTURE 03/22		EUREX	STK	-2.400.000		EUR		69.360,00	0,03
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 03/22		CME	STK	26.875.000		USD		72.340,26	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								7.284.947,77	3,65
Bankguthaben								7.284.947,77	3,65
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	6.393.021,07		%	100,000	6.393.021,07	3,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			JPY	23.703.008,00		%	100,000	181.657,16	0,09
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	804.806,42		%	100,000	710.269,54	0,36

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								2.228.990,12	1,12
Zinsansprüche			EUR	657.112,50				657.112,50	0,33
Dividendenansprüche			EUR	7.149,69				7.149,69	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	961.565,62				961.565,62	0,48
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	603.162,31				603.162,31	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten								-722.562,76	-0,36
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-202.313,08				-202.313,08	-0,10
Kostenabgrenzungen			EUR	-433.355,56				-433.355,56	-0,22
Erhaltene Variation Margin			EUR	-86.894,12				-86.894,12	-0,04
Fondsvermögen							EUR	199.476.573,49	100,00*
Anteilwert							EUR	110,16	
Umlaufende Anteile							STK	1.810.748,00	

*) 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 30.12.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021		
Canadische Dollar	(CAD)	1,44895 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,48210 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,25115 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13310 = 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				
Aktien				
Euro				
CRH	IE0001827041	STK	-	13.000
Daimler Truck Hold. junge Nam.	DE000DTR0CK8	STK	-	4.700
Deutsche Bk.	DE0005140008	STK	-	90.000
Fresenius	DE0005785604	STK	-	16.530
Fresenius Med.C.	DE0005785802	STK	-	15.000
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	-	9.800
Heineken	NL0000009165	STK	-	8.500
MTU Aero Eng.Hold.	DE000A0D9PT0	STK	-	3.400
OMV	AT0000743059	STK	-	11.000
PUMA	DE0006969603	STK	-	8.000
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	315.000
VW Vorz.	DE0007664039	STK	-	2.000
Wienerberger	AT0000831706	STK	-	22.120
US-Dollar				
Amer.Water Works	US0304201033	STK	-	3.500
Best Buy	US0865161014	STK	-	7.400
Caterpillar	US1491231015	STK	-	3.000
Cummins	US2310211063	STK	-	4.300
DXC Techn.	US23355L1061	STK	-	10.000
MasterCard 'A'	US57636Q1040	STK	-	3.700
MetLife	US59156R1086	STK	-	31.000
NortonLifeLock	US6687711084	STK	-	15.000
PayPal Hold.	US70450Y1038	STK	-	4.500
PepsiCo	US7134481081	STK	-	6.300
Texas Instr.	US8825081040	STK	-	4.000
Union Pac.	US9078181081	STK	-	2.800
Xylem	US98419M1009	STK	-	9.000
Schweizer Franken				
Logitech Int. Nam.	CH0025751329	STK	-	8.000
Nestlé	CH0038863350	STK	-	18.000
Dänische Kronen				
Carlsberg 'B'	DK0010181759	STK	-	6.500
Englische Pfund				
Diageo	GB0002374006	STK	-	29.000
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	8.000
Schwedische Kronen				
Boliden Nam.	SE0015811559	STK	-	17.000
Husqvarna 'B'	SE0001662230	STK	-	40.000
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,5000 % Bund v.15-25	DE0001102374	EUR	-	2.600.000
1,5000 % Dt.Wohnen v.20-30	DE000A289NF1	EUR	-	3.000.000
1,6500 % Österreich Obl. v.14-24	AT0000A185T1	EUR	-	2.200.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US-Dollar				
3,2000 % AbbVie v.16-26	US00287YAY59	USD	-	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
3,3500 % Home Depot v.15-25	US437076BK73	USD	-	2.500.000
3,7000 % McDonald's MTN v.15-26	US58013MEY66	USD	-	3.000.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Englische Pfund				
SPDR B.B.1-5 Year Gilt	IE00B6YX5K17	ANT	50.000	50.000
Hongkong Dollar				
Deka MSCI China ex A.	DE000ETFL326	ANT	-	150.000

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	116.498
Basiswerte: (DAX FUTURE 09/21, DAX FUTURE 12/21, E-MINI NASD100 INDEX F. 03/22, E-MINI NASD100 INDEX F. 12/21, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/21, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/21, MSCI Emerging Mkts EUR 03/22, MSCI Emerging Mkts EUR 12/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/21)		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	44.377
Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/21, EURO-BOBL-FUTURE 12/21, EURO-BUND-FUTURE 03/22, EURO-BUND-FUTURE 12/21, EURO-OAT-FUTURE 12/21, Euro-BONO Sp GOv 12/21, LONG EURO-BTP-FUT. 12/21)		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	33.181
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 12/21)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,55 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,04 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	110,16
Umlaufende Anteile (STK)	1.810.748,00

Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	0,20000 % p.a.
Deka MSCI China ex A.	0,65000 % p.a.
iSharesII-S&P GI Clean En.	0,65000 % p.a.
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI Japan SRI	0,20000 % p.a.
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.	0,15000 % p.a.
Lyxor MSCI Em.Mark. 'I'	0,14000 % p.a.
Lyxor Nikkei 225 'I'	0,25000 % p.a.
MUL-Lyx.MSCI CHINA	0,29000 % p.a.
MUL-Lyxor HK (HSI) UCITS	0,65000 % p.a.
SPDR B.B.1-5 Year Gilt	0,15000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.