

DuoPlus

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.11.2016 bis 30.04.2017

HSBC  INKA

 apoAsset



2

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds DuoPlus für das Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 30. April 2017 vor.

Inhalt

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV _____	4
Vermögensaufstellung _____	5
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen _____	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV _____	11
Firmenspiegel _____	12

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	114.387.885,73	100,83
1. Aktien	80.625.365,06	71,07
Finanzwerte	18.723.075,00	16,50
Konsumgüter	16.272.447,00	14,34
Industriewerte	10.924.801,45	9,63
Rohstoffe	7.314.754,00	6,45
Technologie	6.525.681,00	5,75
Gesundheitswesen	5.284.084,00	4,66
Öl & Gas	5.072.883,00	4,47
Telekommunikation	4.188.350,00	3,69
Versorgungsunternehmen	3.610.473,60	3,18
Verbraucher-Dienstleistungen	2.708.816,01	2,39
2. Anleihen	14.236.155,79	12,55
Regierungsanleihen	14.236.155,79	12,55
3. Derivate	711.230,00	0,63
Aktienindex-Derivate	711.230,00	0,63
4. Forderungen	3.876.329,03	3,42
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	14.938.805,85	13,17
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-939.812,36	-0,83
Sonstige Verbindlichkeiten	-939.812,36	-0,83
III. Fondsvermögen	113.448.073,37	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							94.861.520,85	83,62
Aktien								
Euro							80.625.365,06	71,07
adidas Nam.	DE000A1EWWW0	STK	6.500	3.500	-	EUR 183,900	1.195.350,00	1,05
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.000	7.000	-	EUR 110,600	1.437.800,00	1,27
Airbus Gr. Nam.	NL0000235190	STK	19.200	10.400	-	EUR 74,230	1.425.216,00	1,26
Allianz vink.Nam.	DE0008404005	STK	15.300	8.300	-	EUR 174,800	2.674.440,00	2,36
Anheuser-Busch	BE0974293251	STK	24.900	13.100	-	EUR 103,400	2.574.660,00	2,27
ASML Hold.	NL0010273215	STK	12.600	6.920	-	EUR 121,350	1.529.010,00	1,35
AXA	FR0000120628	STK	69.700	37.800	-	EUR 24,510	1.708.347,00	1,51
BASF Nam.	DE000BASF111	STK	30.900	16.800	-	EUR 89,460	2.764.314,00	2,44
Bayer Nam.	DE000BAY0017	STK	27.400	14.700	-	EUR 113,600	3.112.640,00	2,74
BBVA	ES0113211835	STK	219.000	119.700	-	EUR 7,349	1.609.431,00	1,42
Bco.Sant.	ES0113900J37	STK	490.000	268.200	-	EUR 5,987	2.933.630,00	2,59
BMW	DE0005190003	STK	10.800	5.800	-	EUR 87,650	946.620,00	0,83
BNP Paribas	FR0000131104	STK	37.200	20.000	-	EUR 64,780	2.409.816,00	2,12
Cie d.St.Gobain	FR0000125007	STK	17.300	9.300	-	EUR 49,550	857.215,00	0,76
CRH	IE0001827041	STK	27.800	15.100	-	EUR 33,492	931.070,45	0,82
Daimler Nam.	DE0007100000	STK	33.500	18.200	-	EUR 68,400	2.291.400,00	2,02
Danone	FR0000120644	STK	20.500	11.100	-	EUR 64,180	1.315.690,00	1,16
Deutsche Bk.	DE0005140008	STK	68.900	47.200	-	EUR 16,530	1.138.917,00	1,00
Dt.Post Nam.	DE0005552004	STK	32.900	17.800	-	EUR 33,000	1.085.700,00	0,96
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508	STK	106.000	57.200	-	EUR 16,100	1.706.600,00	1,50
E.ON Nam.	DE000ENAG999	STK	65.800	34.300	-	EUR 7,157	470.930,60	0,42
ENEL	IT0003128367	STK	258.000	139.000	-	EUR 4,364	1.125.912,00	0,99
Engie	FR0010208488	STK	57.100	32.000	-	EUR 12,950	739.445,00	0,65
ENI	IT0003132476	STK	85.100	46.000	-	EUR 14,270	1.214.377,00	1,07
Essilor	FR0000121667	STK	7.300	3.900	-	EUR 118,950	868.335,00	0,77
Fresenius	DE0005785604	STK	13.600	7.450	-	EUR 74,410	1.011.976,00	0,89
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	193.000	104.200	-	EUR 6,602	1.274.186,00	1,12
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007	STK	36.800	20.600	-	EUR 35,210	1.295.728,00	1,14
ING Gr.	NL0011821202	STK	129.000	69.300	-	EUR 14,945	1.927.905,00	1,70
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	479.000	259.000	-	EUR 2,674	1.280.846,00	1,13
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037	STK	42.500	22.700	-	EUR 19,020	808.350,00	0,71
Kon.Philips	NL0000009538	STK	31.100	16.400	-	EUR 31,820	989.602,00	0,87
L'Oréal	FR0000120321	STK	8.100	4.350	-	EUR 182,850	1.481.085,00	1,31
LVMH	FR0000121014	STK	9.000	4.810	-	EUR 226,500	2.038.500,00	1,80
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026	STK	5.400	2.900	-	EUR 175,950	950.130,00	0,84
Nokia	FI0009000681	STK	194.000	104.200	-	EUR 5,250	1.018.500,00	0,90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens	
Orange	FR0000133308	STK	67.500	36.800	-	EUR 14,200	958.500,00	0,84	
SAFRAN	FR0000073272	STK	12.000	6.600	-	EUR 76,020	912.240,00	0,80	
Sanofi	FR0000120578	STK	39.300	21.250	-	EUR 86,610	3.403.773,00	3,00	
SAP	DE0007164600	STK	33.300	18.100	-	EUR 92,070	3.065.931,00	2,70	
Schneider Elec.	FR0000121972	STK	19.800	10.700	-	EUR 72,500	1.435.500,00	1,27	
Siemens Nam.	DE0007236101	STK	28.400	16.050	-	EUR 131,600	3.737.440,00	3,29	
Soc.Générale	FR0000130809	STK	26.800	14.400	-	EUR 50,210	1.345.628,00	1,19	
Telefónica	ES0178430E18	STK	150.000	81.900	-	EUR 10,155	1.523.250,00	1,34	
Total	FR0000120271	STK	81.800	43.300	-	EUR 47,170	3.858.506,00	3,40	
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	3.300	1.770	-	EUR 225,450	743.985,00	0,66	
Unilever	NL0000009355	STK	53.000	28.800	-	EUR 48,145	2.551.685,00	2,25	
VINCI	FR0000125486	STK	18.600	9.950	-	EUR 78,100	1.452.660,00	1,28	
Vivendi	FR0000127771	STK	33.200	16.500	-	EUR 18,215	604.738,01	0,53	
VW Vorz.	DE0007664039	STK	6.100	3.300	-	EUR 145,550	887.855,00	0,78	
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								14.236.155,79	12,55
0,0000 % Frankreich v.15-21	FR0013157096	EUR	800.000	-	800.000	% 101,216	809.730,00	0,71	
2,5000 % Frankreich v.10-20	FR0010949651	EUR	1.100.000	-	3.300.000	% 110,205	1.212.253,13	1,07	
3,2500 % Niederlande v.11-21	NL0009712470	EUR	900.000	-	400.000	% 115,764	1.041.873,03	0,92	
3,5000 % Bund v.09-19	DE0001135382	EUR	2.200.000	-	1.300.000	% 109,302	2.404.633,00	2,12	
3,5000 % Niederlande v.10-20	NL0009348242	EUR	500.000	1.500.000	5.250.000	% 113,204	566.019,15	0,50	
3,5000 % Österreich MTN v.06-21	AT0000A001X2	EUR	1.000.000	-	1.200.000	% 116,880	1.168.795,00	1,03	
3,7500 % Belgien v.10-20	BE0000318270	EUR	1.500.000	-	-	% 114,571	1.718.565,00	1,51	
3,7500 % Frankreich v.09-19	FR0010776161	EUR	2.100.000	-	1.750.000	% 110,689	2.324.465,43	2,05	
4,2500 % Bund v.08-18	DE0001135358	EUR	650.000	-	4.100.000	% 105,938	688.596,48	0,61	
4,2500 % Frankreich v.03-19	FR0000189151	EUR	2.100.000	800.000	3.700.000	% 109,582	2.301.225,57	2,03	
Summe Wertpapiervermögen								94.861.520,85	83,62

Vermögensaufstellung zum 30.04.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Derivate							711.230,00	0,63
Aktienindex-Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte							711.230,00	0,63
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/17	EUREX	STK	533			EUR	711.230,00	0,63
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							14.938.805,85	13,17
Bankguthaben							14.938.805,85	13,17
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	14.938.805,85			% 100,000	14.938.805,85	13,17
Sonstige Vermögensgegenstände							3.876.329,03	3,42
Zinsansprüche		EUR	223.878,93				223.878,93	0,20
Dividendenansprüche		EUR	127.374,06				127.374,06	0,11
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	3.525.076,04				3.525.076,04	3,11
Sonstige Verbindlichkeiten							-939.812,36	-0,83
Kostenabgrenzungen		EUR	-184.595,25				-184.595,25	-0,16
Erhaltene Variation Margin		EUR	-711.230,00				-711.230,00	-0,63
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-43.987,11				-43.987,11	-0,04
Fondsvermögen						EUR	113.448.073,37	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	64,77	
Umlaufende Anteile						STK	1.751.452,00	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % Bund Obl. S.174	DE0001141745	EUR	2.900.000	2.900.000
0,5000 % Frankreich v.13-19	FR0011993179	EUR	-	4.700.000
1,2500 % Belgien v.13-18	BE0000329384	EUR	-	2.500.000
3,2500 % Bund v.09-20	DE0001135390	EUR	-	2.750.000
3,5000 % Frankreich v.09-20	FR0010854182	EUR	-	3.350.000
3,7500 % Bund v.08-19	DE0001135374	EUR	-	5.000.000
4,0000 % Bund v.07-18	DE0001135341	EUR	-	3.500.000
4,6500 % Österreich MTN v.03-18	AT0000385745	EUR	-	3.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Deutsche Bk. Bez.R.	DE000A2E4184	STK	-	41.500

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

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		
Gekaufte Kontrakte	EUR	21.705
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/16)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	64,77
Umlaufende Anteile	STK	1.751.452,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)	83,62
--	--------------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)	0,63
---	-------------

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):	99,37 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
Börsengehandelte Derivate:	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,63 %
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 Prozent 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,- EUR
Haftend: 34.000.000,00 EUR
(Stand: 31. Dezember 2015)

Aufsichtsrat

Dr. Jan Wilmanns,
Bereichsvorstand 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 Vorstands 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,
Mitglied des Vorstands 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-Straße 6, 40547 Düsseldorf

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 1.123.587 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.411.280 TEUR
(Stand: 31. Dezember 2015)

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Christian Marx (Vorsitzender),
Spezialist Investment Strategie der
AXA Konzern AG, Köln

Jens Gilhaus,
Leiter Produktmanagement Wertpapiergeschäft der
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

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

DuoPlus

ISIN: DE000A0RK8R9

WKN: A0RK8R

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Yorckstraße 21

40476 Düsseldorf

www.inka-kag.de

Anlageberater

Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

www.apoBank.de

