

# apo Forte INKA, apo Mezzo INKA, apo Piano INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023



# Inhalt

## **apo Forte INKA**

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

## **apo Mezzo INKA**

Vermögensübersicht .....	13
Vermögensaufstellung .....	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind .....	18
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	20

## **apo Piano INKA**

Vermögensübersicht .....	22
Vermögensaufstellung .....	23
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind .....	28
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	30
Firmenspiegel .....	32

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht der Fonds  
apo Forte INKA, apo Mezzo INKA und apo Piano INKA für den  
Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023 vor.

## Vermögensübersicht

### apo Forte INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>365.392.682,53</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-575.693,63	-0,16
Aktienindex-Derivate	315.744,00	0,09
Devisen-Derivate	-891.437,63	-0,24
4. Forderungen	6.961.777,27	1,91
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.570.106,19	2,90
7. Sonstige Vermögensgegenstände	348.436.492,70	95,50
Zielfondsanteile	348.436.492,70	95,50
Aktienfonds	253.287.321,09	69,42
Rentenfonds	67.950.286,61	18,62
Indexfonds	27.198.885,00	7,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-529.804,34</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-529.804,34	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>364.862.878,19</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>348.436.492,70</b>	<b>95,50</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>17.720.707,40</b>	<b>4,86</b>
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	1.220	-	-	EUR 14.525,170	17.720.707,40	4,86
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>195.126.744,51</b>	<b>53,48</b>
apo Emerging Hlth.	LU2038869009	ANT	45.000	-	-	EUR 99,020	4.455.900,00	1,22
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	71.000	-	49.000	EUR 179,470	12.742.370,00	3,49
Berenberg Eur.Small Cap 'IA'	LU1959967503	ANT	153.000	71.000	4.000	EUR 118,790	18.174.870,00	4,98
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	IE00BNRK7020	ANT	77.000	-	33.000	EUR 95,518	7.354.880,61	2,02
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	FR0013233707	ANT	127.000	127.000	-	EUR 106,340	13.505.180,00	3,70
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	77.000	-	13.000	EUR 118,186	9.100.329,70	2,49
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	3.750.000	-	-	EUR 2,471	9.264.375,00	2,54
Lumen Vietnam Fd. 'I2'	LI0500707901	ANT	95.000	95.000	-	EUR 99,190	9.423.050,00	2,58
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	560.000	-	-	EUR 33,862	18.962.832,00	5,20
OAKS EUF-Fiera Oaks EM S. 'A'	IE00BKTNQ673	ANT	850.000	-	-	EUR 12,588	10.699.800,00	2,93
Odey Inv.Fd.-Br.Eur.Foc.F. 'A'	IE000T01W6N0	ANT	550.000	-	100.000	EUR 29,939	16.466.670,00	4,51
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	LU2436152677	ANT	85.000	85.000	-	EUR 109,530	9.310.050,00	2,55
Tabula ICAV-Liq.Cred.	IE00BN92ZH94	ANT	147.000	147.000	-	EUR 99,238	14.587.986,00	4,00
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	IE000EESGXZ0	ANT	1.350.000	1.350.000	-	EUR 10,317	13.927.815,00	3,82
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	506.000	-	44.000	EUR 35,975	18.203.451,20	4,99
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	LU0292103651	ANT	221.000	221.000	-	EUR 40,485	8.947.185,00	2,45
<b>US-Dollar</b>							<b>117.337.340,79</b>	<b>32,16</b>
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	62.000	30.000	-	USD 365,780	20.786.764,44	5,70
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	IE00BF1T6S03	ANT	1.120.000	557.000	537.000	USD 19,370	19.884.876,26	5,45
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	780.000	-	70.000	USD 25,007	17.878.515,12	4,90
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	40.000	-	-	USD 253,547	9.295.941,34	2,55
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	115.000	-	-	USD 129,428	13.642.710,36	3,74
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	IE0003895277	ANT	25.500	-	-	USD 783,528	18.313.431,53	5,02

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Schr.I.S.Fd-Gl.s.FoodWat. 'E'	LU2380233606	ANT	190.000	-	25.000	USD 100,688	17.535.101,74	4,81
<b>Japanische Yen</b>							<b>18.251.700,00</b>	<b>5,00</b>
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	LU0839027447	ANT	830.000	-	-	JPY 3.467,553	18.251.700,00	5,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>348.436.492,70</b>	<b>95,50</b>
<b>Derivate</b>							<b>-575.693,63</b>	<b>-0,16</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>315.744,00</b>	<b>0,09</b>
ESTX BANKS 150923	EUREX	STK	1.716			EUR	315.744,00	0,09
<b>Devisen-Derivate</b>								
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>							<b>-89.1437,63</b>	<b>-0,24</b>
FX-FUTURE EUR/JPY 09/23	CME	STK	-18.375.000			JPY	-891.437,63	-0,24
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>11.234.230,89</b>	<b>3,08</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>11.234.230,89</b>	<b>3,08</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	8.623.678,28			% 100,000	8.623.678,28	2,36
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	2.848.112,90			% 100,000	2.610.552,61	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>6.961.777,27</b>	<b>1,91</b>
Zinsansprüche		EUR	40.622,12				40.622,12	0,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	6.345.461,52				6.345.461,52	1,74
Geleistete Variation Margin		EUR	575.693,63				575.693,63	0,16
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-664.124,70</b>	<b>-0,18</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		JPY	104.724.296,00			100,000	-664.124,70	-0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-529.804,34</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-655,99				-655,99	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Kostenabgrenzungen		EUR	-529.148,35				-529.148,35	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>					EUR		<b>364.862.878,19</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### apo Forte INKA R

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	363.690.943,29
Anteilwert (EUR)	62,42
Umlaufende Anteile (STK)	5.826.693,57

### apo Forte INKA V

ISIN	DE000A2DP560
Fondsvermögen (EUR)	1.171.934,90
Anteilwert (EUR)	111,52
Umlaufende Anteile (STK)	10.508,50

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Japanische Yen	(JPY)	157,68770 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09100 = 1 (EUR)

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2023**

---

**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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMVC58	ANT	-	133.000
<b>US-Dollar</b>				
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	-	230.000
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	-	60.000

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

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)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	8.928
Basiswerte: (ESTX BANKS 06/23)		
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	36.534
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/23, FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	36.712
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/JPY 03/23, FX-FUTURE EUR/JPY 06/23)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **95,50**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **-0,16**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Forte INKA R

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	363.690.943,29
Anteilwert (EUR)	62,42
Umlaufende Anteile (STK)	5.826.693,5710
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 1,70%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### apo Forte INKA V

ISIN	DE000A2DP560
Fondsvermögen (EUR)	1.171.934,90
Anteilwert (EUR)	111,52
Umlaufende Anteile (STK)	10.508,5000
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 0,45%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Die Bildung von weiteren 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 <sup>1)</sup>
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' <sup>2)</sup>	0,77000 % p.a.
apo Emerging Hlth.	1,12000 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'IA'	0,68000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,70000 % p.a.
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	0,81000 % p.a.
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	0,55000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,10000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,07000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	0,07000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,65000 % p.a.
Lumen Vietnam Fd. 'I2'	1,00000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
OAKS EUF-Fiera Oaks EM S. 'A'	1,00000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
Odey Inv.Fd.-Br.Eur.Foc.F. 'A'	1,28000 % p.a.
Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	1,00000 % p.a.
Schr.I.S.Fd-Gl.s.FoodWat. 'E'	0,37500 % p.a.
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	0,90000 % p.a.
Tabula ICAV-Liq.Cred.	0,95000 % p.a.
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	0,25000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

<sup>2)</sup> Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

## Vermögensübersicht

### apo Mezzo INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>332.594.909,70</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-123.282,46	-0,04
Zins-Derivate	158.584,44	0,05
Aktienindex-Derivate	143.737,00	0,04
Devisen-Derivate	-425.603,90	-0,13
4. Forderungen	201.170,67	0,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	35.695.230,14	10,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	296.821.791,35	89,44
Zielfondsanteile	296.821.791,35	89,44
Aktienfonds	121.327.803,85	36,56
Rentenfonds	118.380.555,50	35,67
Indexfonds	39.278.208,00	11,84
Gemischte Fonds	17.835.224,00	5,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-731.682,67</b>	<b>-0,22</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-731.682,67	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>331.863.227,03</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>296.821.791,35</b>	<b>89,44</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>8.715.102,00</b>	<b>2,63</b>
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	600	-	-	EUR 14.525,170	8.715.102,00	2,63
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>213.423.227,20</b>	<b>64,31</b>
BAKERSTEEL GI.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	22.000	-	33.000	EUR 179,470	3.948.340,00	1,19
Berenberg Eur.Small Cap 'JA'	LU1959967503	ANT	75.000	-	-	EUR 118,790	8.909.250,00	2,68
Cor.I.F.-Br.How.A.R.G.B. 'A1m'	LU2360064765	ANT	135.000	-	-	EUR 103,751	14.006.358,00	4,22
Deka iBx.Eo.Lq.G.C.D. ETF	DE000ETFL359	ANT	44.500	22.500	-	EUR 96,134	4.277.963,00	1,29
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	FR0013233707	ANT	79.000	79.000	-	EUR 106,340	8.400.860,00	2,53
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4Q84	ANT	1.250.000	375.000	-	EUR 11,087	13.858.750,00	4,18
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	38.500	-	-	EUR 243,560	9.377.060,00	2,83
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	71.000	-	9.000	EUR 118,186	8.391.213,10	2,53
Hermes IF-H.GI.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	1.725.000	-	1.800.000	EUR 2,471	4.261.612,50	1,28
iShsVI- EO Corp Bd Finl	IE00B87RLX93	ANT	90.000	-	-	EUR 94,920	8.542.800,00	2,57
Man GLG GI.Em.Ma.L.C.R. 'IH'	IE00BDHF1S36	ANT	121.000	121.000	-	EUR 72,220	8.738.620,00	2,63
Nord.1-GI.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	270.000	-	-	EUR 33,862	9.142.794,00	2,75
Nordea 1-Eur.Cov.Bd.Fd. 'BI'	LU0539144625	ANT	960.000	960.000	-	EUR 13,206	12.677.568,00	3,82
Odey Inv.Fd.-Br.Eur.Foc.F. 'A'	IE000T01W6N0	ANT	275.000	-	100.000	EUR 29,939	8.233.335,00	2,48
OptoFlex 'F'	LU2191241558	ANT	7.800	-	2.200	EUR 1.084,380	8.458.164,00	2,55
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	LU0953476222	ANT	95.000	-	-	EUR 95,902	9.110.671,00	2,75
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU09511570927	ANT	10.000	3.000	-	EUR 1.381,360	13.813.600,00	4,16
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	LU2436152677	ANT	100.000	-	-	EUR 109,530	10.953.000,00	3,30
Tabalua EO IG Bd.Paris-a.Cl 'U.	IE00BN4GXL63	ANT	1.475.000	-	-	EUR 8,779	12.948.730,00	3,90
Tabula ICAV-Liq.Cred.	IE00BN92ZH94	ANT	140.000	140.000	-	EUR 99,238	13.893.320,00	4,19
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	IE000EESGXZ0	ANT	840.000	840.000	-	EUR 10,317	8.666.196,00	2,61
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	238.000	-	24.000	EUR 35,975	8.562.097,60	2,58
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	LU0292103651	ANT	105.000	105.000	-	EUR 40,485	4.250.925,00	1,28
<b>US-Dollar</b>							<b>65.425.672,15</b>	<b>19,71</b>
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	30.500	-	-	USD 365,780	10.225.747,02	3,08



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		GBP	215.052,08			% 100,000	250.599,64	0,08
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		USD	1.643.872,71			% 100,000	1.506.757,75	0,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>201.170,67</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche		EUR	77.888,21				77.888,21	0,02
Geleistete Variation Margin		EUR	123.282,46				123.282,46	0,04
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-245.638,44</b>	<b>-0,07</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		JPY	-38.734.161,00			100,000	-245.638,44	-0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-731.682,67</b>	<b>-0,22</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-328.290,82				-328.290,82	-0,10
Kostenabgrenzungen		EUR	-403.391,85				-403.391,85	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>331.863.227,03</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### apo Mezzo INKA R

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	331.137.939,06
Anteilwert (EUR)	65,18
Umlaufende Anteile (STK)	5.080.488,83

### apo Mezzo INKA V

ISIN	DE000A2DP552
Fondsvermögen (EUR)	725.287,97
Anteilwert (EUR)	105,96
Umlaufende Anteile (STK)	6.845,00

---

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

17

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,85815 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,68770 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09100 = 1 (EUR)

---

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
LIF	London - Euronext.liffe

---

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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	IE00BNRK7020	ANT	-	105.000
GS Gl.Conv.Bd.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	-	65.000
GS Green Bd.Short Dur. 'I'	LU1922482994	ANT	-	20.000
MUL-L.EO 2-10Y Infl.Exp.U.E.	LU1390062245	ANT	-	75.900
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMVC58	ANT	-	90.000
<b>US-Dollar</b>				
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	-	112.000
MAN GLG G.Emem.Mark.DTR 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	-	75.000
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	-	28.000
<b>Schweizer Franken</b>				
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	LU2035556369	ANT	-	72.500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	4.178
Basiswerte: (ESTX BANKS 06/23)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	72.126
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/23, EURO-BUND-FUTURE 09/23)		
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	34.769
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/23, FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	17.295
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/JPY 03/23, FX-FUTURE EUR/JPY 06/23)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

20

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **89,44**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **-0,04**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Mezzo INKA R

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	331.137.939,06
Anteilwert (EUR)	65,18
Umlaufende Anteile (STK)	5.080.488,8260
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 1,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### apo Mezzo INKA V

ISIN	DE000A2DP552
Fondsvermögen (EUR)	725.287,97
Anteilwert (EUR)	105,96
Umlaufende Anteile (STK)	6.845,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Die Bildung von weiteren 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 <sup>1)</sup>
AB SICAV I-Int. Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' <sup>2)</sup>	0,77000 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'IA'	0,68000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
Cor.I.F.-Br.How.A.R.G.B. 'A1m'	0,55000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,70000 % p.a.
Deka iBx.Eo.Lq.G.C.D. ETF	0,09000 % p.a.
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	0,81000 % p.a.
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	0,55000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	1,25000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
GS Gl.Conv.Bd.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
GS Green Bd.Short Dur. 'I'	0,20000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,10000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,07000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	0,07000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,65000 % p.a.
iShsVI- EO Corp Bd Finl	0,20000 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	0,75000 % p.a.
Man GLG Gl.Em.Ma.L.C.R. 'I H'	0,60000 % p.a.
MUL-L.EO 2-10Y Infl.Exp.U.E.	0,25000 % p.a.
Nordea 1-Eur.Cov.Bd.Fd. 'BI'	0,30000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
Odey Inv.Fd.-Br.Eur.Foc.F. 'A'	1,28000 % p.a.
OptoFlex 'F'	1,50000 % p.a.
Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	1,00000 % p.a.
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	0,60000 % p.a.
Schr.I.S.Fd-Gl.s.FoodWat. 'E'	0,37500 % p.a.

Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	0,90000 % p.a.
Tabalua EO IG Bd.Paris-a.Cl.U.	0,25000 % p.a.
Tabula ICAV-Liq.Cred.	0,95000 % p.a.
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	0,80000 % p.a.
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	0,25000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

<sup>2)</sup> Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgegesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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.

## Vermögensübersicht

### apo Piano INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>421.836.999,74</b>	<b>100,18</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>8.059.264,33</b>	<b>1,91</b>
Regierungsanleihen	4.914.500,00	1,17
Anleihen supranationaler Organisationen	1.000.020,00	0,24
Hypothekarisch besicherte Anlagewerte	720.238,81	0,17
Finanzsektor	500.475,00	0,12
Telekommunikation	500.450,00	0,12
Banking/Bankwesen	301.140,00	0,07
Asset Backed	122.440,52	0,03
<b>3. Derivate</b>	<b>-26.449,43</b>	<b>-0,01</b>
Zins-Derivate	140.272,10	0,03
Aktienindex-Derivate	94.380,00	0,02
Devisen-Derivate	-261.101,53	-0,06
<b>4. Forderungen</b>	<b>180.867,20</b>	<b>0,04</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>44.241.913,65</b>	<b>10,51</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>369.381.403,99</b>	<b>87,72</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>369.381.403,99</b>	<b>87,72</b>
Rentenfonds	199.269.772,70	47,32
Aktienfonds	77.068.116,11	18,30
Indexfonds	71.623.029,18	17,01
Gemischte Fonds	21.420.486,00	5,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-743.407,09</b>	<b>-0,18</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-743.407,09	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>421.093.592,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7.059.244,33</b>	<b>1,68</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>Euro</b>							<b>6.339.005,52</b>	<b>1,51</b>
3,7870 % TDA 19-Mixto Frn v.04-36 ABS	ES0377964004	EUR	124.433	-	23.550	% 98,399	122.440,52	0,03
4,1830 % Soc.Générale Frn v.17-24 MTN	XS1616341829	EUR	300.000	-	-	% 100,380	301.140,00	0,07
4,2400 % Italien C.C.T. Frn v.21-30	IT0005491250	EUR	5.000.000	-	-	% 98,290	4.914.500,00	1,17
4,3120 % AT&T v.18-23	XS1907118464	EUR	500.000	-	-	% 100,090	500.450,00	0,12
4,5000 % Mediobanca Frn v.13-23	IT0004958051	EUR	500.000	-	-	% 100,095	500.475,00	0,12
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>720.238,81</b>	<b>0,17</b>
3,5830 % Magellan Mortg.No.3 Frn A MBS	XS0222684655	EUR	6.000.000	-	-	% 96,207	720.238,81	0,17 <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>1.000.020,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>Euro</b>							<b>1.000.020,00</b>	<b>0,24</b>
5,2950 % EFSE MTN v.19-23	XS2066573598	EUR	1.000.000	-	-	% 100,002	1.000.020,00	0,24
<b>Investmentanteile</b>							<b>369.381.403,99</b>	<b>87,72</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>5.083.809,50</b>	<b>1,21</b>
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	350	-	-	EUR 14.525,170	5.083.809,50	1,21
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>309.097.718,20</b>	<b>73,40</b>
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	28.000	-	39.000	EUR 179,470	5.025.160,00	1,19
Berenberg Eur.Small Cap 'IA'	LU1959967503	ANT	47.500	-	-	EUR 118,790	5.642.525,00	1,34
CONVERTINVEST Rendite (IVT)	AT0000A33DN3	ANT	31.600	31.600	-	EUR 100,130	3.164.108,00	0,75
Cor.I.F.-Br.How.A.R.G.B. 'A1m'	LU2360064765	ANT	215.000	-	-	EUR 103,751	22.306.422,00	5,30
Deka iBx.Eo.Lq.G.C.D. ETF	DE000ETFL359	ANT	112.000	57.000	-	EUR 96,134	10.767.008,00	2,56
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	IE00BNRK7020	ANT	90.000	-	30.000	EUR 95,518	8.596.613,70	2,04
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	FR0013233707	ANT	101.000	101.000	-	EUR 106,340	10.740.340,00	2,55
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4084	ANT	2.260.000	660.000	-	EUR 11,087	25.056.620,00	5,95
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	22.500	-	-	EUR 243,560	5.480.100,00	1,30
GS Green Bd.Short Dur. 'I'	LU1922482994	ANT	11.300	-	36.200	EUR 469,240	5.302.412,00	1,26
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	45.000	-	5.000	EUR 118,186	5.318.374,50	1,26

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	2.200.000	-	2.200.000	EUR 2,471	5.435.100,00	1,29
iShsVI- EO Corp Bd Finl	IE00B87RLX93	ANT	220.000	49.000	-	EUR 94,920	20.882.400,00	4,96
Man GLG Gl.Em.Ma.L.C.R. 'I H'	IE00BDHF1S36	ANT	150.000	150.000	-	EUR 72,220	10.833.000,00	2,57
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	160.000	-	-	EUR 33,862	5.417.952,00	1,29
Nordea 1-Eur.Cov.Bd.Fd. 'BI'	LU0539144625	ANT	1.600.000	1.600.000	-	EUR 13,206	21.129.280,00	5,02
OptoFlex 'F'	LU2191241558	ANT	14.700	-	1.300	EUR 1.084,380	15.940.386,00	3,79
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	LU0953476222	ANT	170.000	-	-	EUR 95,902	16.303.306,00	3,87
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU0951570927	ANT	15.000	2.000	-	EUR 1.381,360	20.720.400,00	4,92
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	LU2436152677	ANT	150.000	35.000	-	EUR 109,530	16.429.500,00	3,90
Tabalua EO IG Bd.Paris-a.Cl .U.	IE00BN4GXL63	ANT	2.475.000	25.000	-	EUR 8,779	21.727.530,00	5,16
Tabula ICAV-Liq.Cred.	IE00BN92ZH94	ANT	228.000	228.000	-	EUR 99,238	22.626.264,00	5,37
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	IE000EESGXZ0	ANT	1.030.000	1.030.000	-	EUR 10,317	10.626.407,00	2,52
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	300.000	-	25.000	EUR 35,975	10.792.560,00	2,56
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	LU0292103651	ANT	70.000	70.000	-	EUR 40,485	2.833.950,00	0,67
<b>US-Dollar</b>							<b>49.328.546,29</b>	<b>11,71</b>
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	17.000	-	-	USD 365,780	5.699.596,70	1,35
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	IE00BF1T6S03	ANT	415.000	90.000	355.000	USD 19,370	7.368.056,83	1,75
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	225.000	-	25.000	USD 25,007	5.157.263,98	1,22
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	25.000	-	-	USD 253,547	5.809.963,34	1,38
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	90.000	-	-	USD 129,428	10.676.903,76	2,54
Schr.I.S.Fd-Gl.s.FoodWat. 'E'	LU2380233606	ANT	55.000	-	5.000	USD 100,688	5.075.950,50	1,21
Tb.H.As.ex-J.HY C.DL Bd.E.	IE000LZC9NM0	ANT	1.550.000	-	-	USD 6,716	9.540.811,18	2,27
<b>Japanische Yen</b>							<b>5.871.330,00</b>	<b>1,39</b>
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	LU0839027447	ANT	267.000	-	265.000	JPY 3.467,553	5.871.330,00	1,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>377.440.668,32</b>	<b>89,63</b>
<b>Derivate</b>							<b>-26.449,43</b>	<b>-0,01</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>94.380,00</b>	<b>0,02</b>
ESTX BANKS 150923	EUREX	STK	520			EUR	94.380,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Zins-Derivate</b>								
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>140.272,10</b>	<b>0,03</b>
EURO-BUND-FUTURE 09/23	EUREX	STK	-19.500.000			EUR	65.840,08	0,02
LONG GILT FUTURE 09/23	LIF	STK	16.900.000			GBP	110.866,48	0,03
US TREASURY (20Y) LONG BO.FUT. 09/23	CBOT	STK	15.900.000			USD	-36.434,46	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>								
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>							<b>-261.101,53</b>	<b>-0,06</b>
FX-FUTURE EUR/JPY 09/23	CME	STK	-5.375.000			JPY	-261.101,53	-0,06
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>44.417.862,08</b>	<b>10,55</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>44.417.862,08</b>	<b>10,55</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	42.576.780,16			% 100,000	42.576.780,16	10,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		GBP	251.539,34			% 100,000	293.118,15	0,07
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	1.688.828,47			% 100,000	1.547.963,77	0,37
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>180.867,20</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche		EUR	154.417,77				154.417,77	0,04
Geleistete Variation Margin		EUR	26.449,43				26.449,43	0,01
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-175.948,43</b>	<b>-0,04</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		JPY	-27.744.903,00			100,000	-175.948,43	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-743.407,09</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-318.005,81				-318.005,81	-0,08
Kostenabgrenzungen		EUR	-425.401,28				-425.401,28	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>421.093.592,65</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2023**

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

**apo Piano INKA R**

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	420.607.945,61
Anteilwert (EUR)	63,61
Umlaufende Anteile (STK)	6.612.257,79

**apo Piano INKA V**

ISIN	DE000A2DP545
Fondsvermögen (EUR)	485.647,04
Anteilwert (EUR)	100,07
Umlaufende Anteile (STK)	4.853,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023**

Englische Pfund	(GBP)	0,85815 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,68770 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09100 = 1 (EUR)

---

**Marktschlüssel**

b) Terminbörsen

CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
LIF	London - Euronext.liffe

---

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
2,5630 % Citigroup Frn v.18-23 MTN	XS1795253134	EUR	-	300.000
2,6020 % BPCE Frn N.P. v.18-23 MTN	FR0013323672	EUR	-	300.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
3,6000 % Accunia E.CLO IV Frn 20-33 CDO	XS2106567824	EUR	-	1.000.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Allianz GIF-Green Bd. 'WT2'	LU2408600661	ANT	-	6.500
GS Gl.Conv.Bd.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	-	121.500
MUL-L.EO 2-10Y Infl.Exp.U.E.	LU1390062245	ANT	-	97.500
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMVC58	ANT	-	55.000
<b>US-Dollar</b>				
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	-	65.000
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	-	140.000
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	-	17.250
<b>Schweizer Franken</b>				
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	LU2035556369	ANT	-	155.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	2.705
Basiswerte: (ESTX BANKS 06/23)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	105.402
Basiswerte: (5-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/23)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	70.682
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/23, EURO-BUND-FUTURE 09/23, US ULTRA TREA.BO.FUT. 06/23)		
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	42.572
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/23, FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	10.704
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/JPY 03/23, FX-FUTURE EUR/JPY 06/23)		

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **89,63**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **-0,01**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Piano INKA R

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	420.607.945,61
Anteilwert (EUR)	63,61
Umlaufende Anteile (STK)	6.612.257,7930
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 2,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,15%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### apo Piano INKA V

ISIN	DE000A2DP545
Fondsvermögen (EUR)	485.647,04
Anteilwert (EUR)	100,07
Umlaufende Anteile (STK)	4.853,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,15%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Die Bildung von weiteren 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 <sup>1)</sup>
AB SICAV I-Int. Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
Allianz GIF-Green Bd. 'WT2'	0,40000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' <sup>2)</sup>	0,77000 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'IA'	0,68000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
CONVERTINVEST Rendite (IVT)	0,50000 % p.a.
Cor.I.F.-Br.How.A.R.G.B. 'A1m'	0,55000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,70000 % p.a.
Deka iBx.Eo.Lq.G.C.D. ETF	0,09000 % p.a.
DMS UC.PL.-FVC EQ.DISP.Fd. 'F'	0,81000 % p.a.
EDR SICAV-Fin.Bd. 'NC'	0,55000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	1,25000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
GS Gl.Conv.Bd.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
GS Green Bd.Short Dur. 'I'	0,20000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,10000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,07000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	0,07000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,65000 % p.a.
iShsVI- EO Corp Bd Finl	0,20000 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	0,75000 % p.a.
Man GLG Gl.Em.Ma.L.C.R. 'I H'	0,60000 % p.a.
MUL-L.EO 2-10Y Infl.Exp.U.E.	0,25000 % p.a.
Nordea 1-Eur.Cov.Bd.Fd. 'BI'	0,30000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
OptoFlex 'F'	1,50000 % p.a.
Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	0,60000 % p.a.
Schr.I.S.Fd-Gl.s.FoodWat. 'E'	0,37500 % p.a.

Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
Storm Fd.II-Storm Bd.Fd. 'ICF'	0,90000 % p.a.
Tabalua EO IG Bd.Paris-a.Cl.U.	0,25000 % p.a.
Tabula ICAV-Liq.Cred.	0,95000 % p.a.
Tb.H.As.ex-J.HY C.DL Bd.E.	0,60000 % p.a.
UnInst.Gl.Conv.Sust. 'A'	0,80000 % p.a.
WMF(I)-W.Eur.Hi.Yi.Bd. Fd. 'E'	0,25000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtr.MSCI Eur.Fin.ESG Scr. '1C'	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

<sup>2)</sup> Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgegesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf  
E-Mail: [info@inka-kag.de](mailto:info@inka-kag.de)  
Internet: [www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de)

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR  
Haftend: 59.000.000,00 EUR  
(Stand 31.12.2022)

## Aufsichtsrat

Guido Hebert  
Head of Markets Securities Services HSBC Continental  
Europe S.A., Germany

Gina Slotosch-Salamone  
Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services  
HSBC Bank plc, London

Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp  
Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der  
Eberhard Karls Universität Tübingen

## Geschäftsführer

Sabine Sander  
Urs Walbrecht  
Dr. Thorsten Warmt

## 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: 1.191.675 TEUR  
haftendes Eigenkapital: 2.594.535 TEUR  
(Stand 31.12.2022)

## Fondsmanager

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

## Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf

**apo Forte INKA R**  
ISIN: DE0005324313  
WKN: 532431

**apo Forte INKA V**  
ISIN: DE000A2DP560  
WKN: A2DP56

**apo Mezzo INKA R**  
ISIN: DE0005324305  
WKN: 532430

**apo Mezzo INKA V**  
ISIN: DE000A2DP552  
WKN: A2DP55

**apo Piano INKA R**  
ISIN: DE0005324297  
WKN: 532429

**apo Piano INKA V**  
ISIN: DE000A2DP545  
WKN: A2DP54

**Fondsverwaltung**  
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Hansaallee 3  
40549 Düsseldorf  
[www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de)

**Fondsmanager**  
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](http://www.apoBank.de)