

# DuoPlus

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 30.04.2021

HSBC  INKA

 apoAsset



# Inhalt

Vermögensübersicht .....	4
Vermögensaufstellung .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	11
Firmenspiegel .....	13

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds DuoPlus für den Berichtszeitraum vom 01.11.2020 bis zum 30.04.2021 vor.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>119.456.403,40</b>	<b>102,51</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>82.212.976,68</b>	<b>70,55</b>
Regierungsanleihen	82.212.976,68	70,55
<b>3. Derivate</b>	<b>2.543.420,00</b>	<b>2,18</b>
Aktienindex-Derivate	2.532.860,00	2,17
Zins-Derivate	10.560,00	0,01
<b>4. Forderungen</b>	<b>638.003,39</b>	<b>0,55</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>15.000.000,00</b>	<b>12,87</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>17.109.563,33</b>	<b>14,68</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.952.440,00</b>	<b>1,68</b>
Zielfondsanteile	1.952.440,00	1,68
Geldmarktfonds	1.952.440,00	1,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.926.206,24</b>	<b>-2,51</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.926.206,24	-2,51
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>116.530.197,16</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>69.167.736,68</b>	<b>59,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>Euro</b>							<b>69.167.736,68</b>	<b>59,36</b>
0,0000 % Belgien Trea. v.20-21	BE0312779516	EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 100,327	2.006.540,00	1,72
0,0000 % Bund Obl. S.174	DE0001141745	EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,270	3.008.100,00	2,58
0,0000 % Bund. Obl. S.175	DE0001141752	EUR	9.000.000	-	-	% 100,587	9.052.821,90	7,77
0,0000 % Bund Obl. S.180	DE0001141802	EUR	2.500.000	-	-	% 102,329	2.558.212,50	2,20
0,0000 % Finnland v.16-23	FI4000219787	EUR	2.300.000	-	-	% 101,580	2.336.333,33	2,00
0,0000 % Frankreich v.15-21	FR0013157096	EUR	2.000.000	-	-	% 100,030	2.000.600,00	1,72
0,0000 % Niederlande Trea. v.20-21	NL0015476839	EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,149	3.004.470,00	2,58
0,2000 % Belgien v.16-23 S.79	BE0000339482	EUR	2.500.000	-	-	% 102,067	2.551.683,25	2,19
0,5000 % Bund v.15-25	DE0001102374	EUR	3.500.000	-	-	% 104,471	3.656.473,45	3,14
1,7500 % Frankreich v.13-24	FR0011962398	EUR	2.500.000	-	-	% 108,290	2.707.238,00	2,32
1,7500 % Niederlande v.13-23	NL0010418810	EUR	1.500.000	-	-	% 105,418	1.581.270,00	1,36
2,2500 % Frankreich v.11-22	FR0011337880	EUR	8.000.000	-	-	% 104,312	8.344.960,00	7,16
2,6000 % Belgien v.14-24	BE0000332412	EUR	2.500.000	-	-	% 110,134	2.753.341,75	2,36
3,2500 % Niederlande v.11-21	NL0009712470	EUR	4.500.000	-	-	% 100,750	4.533.750,00	3,89
3,4000 % Österreich Obl. v.12-22	AT0000A0U3T4	EUR	3.000.000	-	-	% 106,314	3.189.405,00	2,74
3,5000 % Österreich MTN v.06-21	AT0000A001X2	EUR	1.500.000	-	-	% 101,510	1.522.650,00	1,31
4,2500 % Frankreich v.06-23	FR0010466938	EUR	7.500.000	-	-	% 112,227	8.416.987,50	7,22
6,2500 % Bund v.94-24	DE0001134922	EUR	5.000.000	-	-	% 118,858	5.942.900,00	5,10
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>13.045.240,00</b>	<b>11,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>Euro</b>							<b>13.045.240,00</b>	<b>11,19</b>
0,0000 % Bund Unv.Schan w. A21/04	DE0001030351	EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,571	3.017.130,00	2,59
0,0000 % Frankreich Trea. v.20-21	FR0126001801	EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,076	3.002.280,00	2,58
0,0000 % Frankreich Trea. v.20-21	FR0126461708	EUR	7.000.000	7.000.000	-	% 100,369	7.025.830,00	6,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>82.212.976,68</b>	<b>70,55</b>
<b>Derivate</b>							<b>2.543.420,00</b>	<b>2,18</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>2.532.860,00</b>	<b>2,17</b>
EURO STOXX MID IND.FUT. 06/21	EUREX	STK	3.949			EUR	2.532.860,00	2,17
<b>Zins-Derivate</b>								
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>10.560,00</b>	<b>0,01</b>
EURO-BOBL-FUTURE 06/21	EUREX	STK	-8.800.000			EUR	10.560,00	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>34.062.003,33</b>	<b>29,23</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>32.109.563,33</b>	<b>27,55</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	17.109.563,33			% 100,000	17.109.563,33	14,68
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>								
Bayerische Landesbank		EUR	15.000.000,00			% 100,000	15.000.000,00	12,87
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>1.952.440,00</b>	<b>1,68</b>
<b>KVG-eigene Geldmarktfonds</b>								
APO VARIO ZINS PLUS	DE0005324222	ANT	38.000,00	-	-	EUR 51,380	1.952.440,00	1,68
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>638.003,39</b>	<b>0,55</b>
Zinsansprüche		EUR	638.003,39				638.003,39	0,55
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.926.206,24</b>	<b>-2,51</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-224.459,55				-224.459,55	-0,19
Kostenabgrenzungen		EUR	-158.326,69				-158.326,69	-0,14
Erhaltene Variation Margin		EUR	-2.543.420,00				-2.543.420,00	-2,18
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>116.530.197,16</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2021**
**DuoPlus R**

ISIN	DE000A0RK8R9
Fondsvermögen (EUR)	116.374.698,84
Anteilwert (EUR)	59,20
Umlaufende Anteile (STK)	1.965.877,74

**DuoPlus V**

ISIN	DE000A2DP537
Fondsvermögen (EUR)	155.498,32
Anteilwert (EUR)	92,45
Umlaufende Anteile (STK)	1.682,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2021 oder letztbekannte.

---

**Marktschlüssel**

b) Terminbörsen  
 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
adidas Nam.	DE000A1EWWW0	STK	-	3.128
Adyen Nam.	NL0012969182	STK	-	492
Airbus Gr. Nam.	NL0000235190	STK	-	9.721
Air Liquide	FR0000120073	STK	-	7.768
Allianz vink.Nam.	DE0008404005	STK	-	6.876
Amadeus IT Gr.	ES0109067019	STK	-	7.310
Anheuser-Busch	BE0974293251	STK	-	13.798
ASML Hold.	NL0010273215	STK	-	7.011
AXA	FR0000120628	STK	-	35.013
BASF Nam.	DE000BASF111	STK	-	15.175
Bayer Nam.	DE000BAY0017	STK	-	15.871
Bco.Sant.	ES0113900J37	STK	-	283.287
Bco.Santander Anr.	ES06139009S5	STK	-	15
BMW	DE0005190003	STK	-	5.433
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	18.934
CRH	IE0001827041	STK	-	13.425
Daimler Nam.	DE0007100000	STK	-	14.221
Danone	FR0000120644	STK	-	10.645
Dt.Börse Nam.	DE0005810055	STK	-	3.222
Dt.Post Nam.	DE0005552004	STK	-	16.157
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508	STK	-	53.465
ENEL	IT0003128367	STK	-	126.783
Engie	FR0010208488	STK	-	31.632
ENI	IT0003132476	STK	-	43.164
EssilorLuxottica	FR0000121667	STK	-	5.032
Flutter Entert.	IE00BWT6H894	STK	2.588	2.588
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	-	94.961
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	18.116
ING Gr.	NL0011821202	STK	-	66.221
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	-	277.137
Kering	FR0000121485	STK	-	1.227
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037	STK	-	17.967
Kon.Philips	NL0000009538	STK	-	14.953
Kone (New)	FI0009013403	STK	-	6.664
L'Oréal	FR0000120321	STK	-	4.005
Linde	IE00BZ12WP82	STK	-	8.976
LVMH	FR0000121014	STK	-	4.377
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026	STK	-	2.316

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nokia	FI0009000681	STK	-	95.771
Pernod-Ricard (C.R.)	FR0000120693	STK	-	3.286
Prosus	NL0013654783	STK	-	7.284
SAFRAN	FR0000073272	STK	-	5.800
Sanofi	FR0000120578	STK	-	18.764
SAP	DE0007164600	STK	-	18.029
Schneider Elec.	FR0000121972	STK	-	9.040
Siemens En. Nam.	DE000ENER6Y0	STK	-	6.171
Siemens Nam.	DE0007236101	STK	-	12.343
Total	FR0000120271	STK	-	43.592
Unilever Nam.	NL0000388619	STK	-	22.520
VINCI	FR0000125486	STK	-	9.201
Vivendi	FR0000127771	STK	-	14.244
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1	STK	-	8.449
VW Vorz.	DE0007664039	STK	-	3.093

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	117.855
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/21, EURO STOXX MID IND.FUT. 03/21)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	2.189
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/20)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	7.198
Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 12/20)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	15.283
Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/21, EURO-BOBL-FUTURE 06/21)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **70,55**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **2,18**

## Angaben zu den Anteilklassen

### DuoPlus R

ISIN	DE000A0RK8R9
Fondsvermögen (EUR)	116.374.698,84
Anteilwert (EUR)	59,20
Umlaufende Anteile (STK)	1.965.877,7420
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,57%, derzeit 1,57%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### DuoPlus V

ISIN	DE000A2DP537
Fondsvermögen (EUR)	155.498,32
Anteilwert (EUR)	92,45
Umlaufende Anteile (STK)	1.682,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,57%, derzeit 0,57%
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>
APO VARIO ZINS PLUS <sup>2)</sup>	0,07500 % 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf  
E-Mail: info@inka-kag.de  
Internet: www.inka-kag.de

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR  
Haftend: 49.000.000,00 EUR  
(Stand 31.12.2020)

## Aufsichtsrat

Gerald Noltsch (Vorsitzender)  
Head of HSBC Securities Services Germany, 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 Betriebs-  
wirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu  
Köln, Köln

Rafael Moral Santiago  
Global Head of Strategic Business Development and Strategy  
Management, HSBC Bank plc, London

Thomas Runge  
Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus  
& Burkhardt AG, Düsseldorf

Holger Thomas Wessling  
Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und  
Ärztebank eG, Düsseldorf

## 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: 1.196.912 TEUR  
haftendes Eigenkapital: 2.719.598 TEUR  
(Stand 31.12.2020)

## Fondsmanager

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

## Wirtschaftsprüfer

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

## Anlageausschuss

Stefan Rueb (Vorsitzender),  
Leiter Investment Office der AXA Konzern AG, Köln

Michaelis Stergiopoulos,  
Produktmanager Leben der Deutsche Ärzteversicherung AG,  
Köln

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

**DuoPlus R**

ISIN: DE000A0RK8R9

WKN: A0RK8R

**DuoPlus V**

ISIN: DE000A2DP537

WKN: A2DP53

**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)