

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

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

HSBC  INKA

 apoAsset



# Inhalt

## **apo Forte INKA**

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV .....	4
Vermögensaufstellung .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8

## **apo Mezzo INKA**

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV .....	11
Vermögensaufstellung .....	12
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	16

## **apo Piano INKA**

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV .....	19
Vermögensaufstellung .....	20
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	23
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	24
Firmenspiegel .....	27

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 01.01.2018 bis zum 30.06.2018 vor.

## Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

### apo Forte INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>389.085.785,71</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	5.515,94	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	22.567.861,82	5,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	366.512.407,95	94,48
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>366.512.407,95</b>	<b>94,48</b>
Aktienfonds	325.379.337,05	83,88
Gemischte Fonds	25.515.820,90	6,58
Indexfonds	15.617.250,00	4,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.159.684,83</b>	<b>-0,30</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.159.684,83	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>387.926.100,88</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>366.512.407,95</b>	<b>94,48</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>248.913.225,40</b>	<b>64,17</b>
Artemis Gl.Eq.Inc.Fd. 'I'	GB00BW9HLR90	ANT	9.150.000	-	300.000	EUR 1,067	9.765.795,00	2,52
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	IE00BDSTY523	ANT	1.200.000	-	-	EUR 16,410	19.692.000,00	5,08
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	IE0031574977	ANT	507.000	-	-	EUR 38,000	19.266.000,00	4,97
FORT GL.UCTIS Tr.Fd. 'S'	IE00BYTPL555	ANT	1.250	-	-	EUR 987,530	1.234.412,50	0,32
G.A.M.Fd.-G.Gl.Inno.Fd. 'X'	IE00BQXX3H54	ANT	650.000	-	50.000	EUR 14,618	9.501.700,00	2,45
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	LU1539691169	ANT	14.000	-	-	EUR 1.014,699	14.205.786,00	3,66
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	5.250.000	-	-	EUR 3,511	18.432.750,00	4,75
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	IE00B3FPH103	ANT	6.655.000	-	170.000	EUR 2,996	19.935.052,50	5,14
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	LU1504077964	ANT	167.500	-	-	EUR 114,950	19.254.125,00	4,96
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	LU1569889105	ANT	1.910.000	-	-	EUR 10,190	19.462.900,00	5,02
Jupiter Gl.Fd.-J.Gl.A.Ret. 'I'	LU1388736503	ANT	1.005.000	-	-	EUR 9,580	9.627.900,00	2,48
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	GB00B28XT522	ANT	1.135.000	-	-	EUR 17,193	19.513.941,50	5,03
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	LU0334004206	ANT	65.000	-	-	EUR 160,470	10.430.550,00	2,69
Odey Inv.Fd.-Eur.Focus 'A'	IE00BWZMLD48	ANT	1.000.000	-	-	EUR 19,670	19.670.000,00	5,07
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	IE00BYQFTJ83	ANT	113.000	-	-	EUR 89,165	10.075.622,40	2,60
Schroder-Jap.Opp. EUR-H. 'A'	LU0943301571	ANT	525.000	-	-	EUR 18,540	9.733.237,50	2,51
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	785.000	-	-	EUR 24,346	19.111.453,00	4,93
<b>US-Dollar</b>							<b>111.487.349,00</b>	<b>28,74</b>
AXA Rosenberg G.S.C.A.Fd. 'A'	IE0008366928	ANT	467.500	-	-	USD 48,450	19.399.918,63	5,00
CS Inv.Fd.2-CS L Gl.Ro.Eq. 'B'	LU1330433571	ANT	740.000	-	-	USD 16,620	10.533.852,94	2,72
G.A.M.Fds-Guinness Gl.En.	IE00B3CCJC95	ANT	575.000	-	-	USD 9,440	4.649.149,93	1,20
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	725.000	-	50.000	USD 16,540	10.270.744,12	2,65
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	180.000	-	-	USD 103,578	15.968.469,02	4,12
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	69.600	2.100	-	USD 163,828	9.766.116,05	2,52
Morgan St.Inv.-Gl.Opp.Fd. 'Z'	LU0552385535	ANT	145.000	10.000	-	USD 82,720	10.273.136,05	2,65
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	IE0003895277	ANT	10.000	-	-	USD 667,942	5.720.887,33	1,47
Will.Blair-Em.M.Sm.Cap Gr. 'I'	LU0874276255	ANT	80.000	-	-	USD 135,550	9.287.824,93	2,39
Xtrackers MSCI Eur. '1C'	LU0274209237	ANT	275.000	-	-	USD 66,305	15.617.250,00	4,03
<b>Englische Pfund</b>							<b>6.111.833,55</b>	<b>1,58</b>
LM Fd.-IF Jap.Eq.Fd. 'X'	GB00B8JYLC77	ANT	1.150.000	-	-	GBP 4,700	6.111.833,55	1,58

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>366.512.407,95</b>	<b>94,48</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>22.567.861,82</b>	<b>5,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>22.567.861,82</b>	<b>5,82</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	10.469.631,59			% 100,000	10.469.631,59	2,70
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	14.125.288,71			% 100,000	12.098.230,23	3,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>5.515,94</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche		EUR	5.515,94				5.515,94	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.159.684,83</b>	<b>-0,30</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-471.697,96				-471.697,96	-0,12
Kostenabgrenzungen		EUR	-687.986,87				-687.986,87	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>387.926.100,88</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2018**
**apo Forte INKA R**

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	387.875.779,59
Anteilwert (EUR)	59,61
Umlaufende Anteile (STK)	6.507.101,00

**apo Forte INKA V**

ISIN	DE000A2DP560
Fondsvermögen (EUR)	50.321,29
Anteilwert (EUR)	100,04
Umlaufende Anteile (STK)	503,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018**

Englische Pfund	(GBP)	0,88435 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16755 = 1 (EUR)

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.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

8

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **94,48**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **0,00**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Forte INKA R

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	387.875.779,59
Anteilwert (EUR)	59,61
Umlaufende Anteile (STK)	6.507.101,00
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)	50.321,29
Anteilwert (EUR)	100,04
Umlaufende Anteile (STK)	503,00
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.

## 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 einem 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:

<b>Wertpapiere und Geldanlagen:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	93,37 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	6,63 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Börsengehandelte Derivate:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,00 %
<b>Devisentermingeschäfte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Sonstige Derivate und OTC-Produkte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

## Angaben zur Transparenz

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile

Verwaltungs-  
vergütung <sup>1)</sup>

Artemis Gl.Eq.Inc.Fd. 'I'	0,75000 % p.a.
AXA Rosenberg G.S.C.A.Fd. 'A'	0,80000 % p.a.
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	0,75000 % p.a.
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	0,20000 % p.a.
CS Inv.Fd.2-CS L Gl.Ro.Eq. 'B'	1,92000 % p.a.
FORT Gl.UCTIS Tr.Fd. 'S'	0,50000 % p.a.
G.A.M.Fd.-G.Gl.Inno.Fd. 'X'	0,49000 % p.a.
G.A.M.Fds-Guinness Gl.En.	0,75000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	1,00000 % p.a.
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	2,00000 % p.a.
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,05000 % p.a.
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	0,04000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	0,66000 % p.a.
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	1,10000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	0,65000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Gl.A.Ret. 'I'	0,62500 % p.a.
LM Fd.-IF Jap.Eq.Fd. 'X'	0,75000 % p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	1,75000 % p.a.
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	0,75000 % p.a.
Morgan St.Inv.-Gl.Opp.Fd. 'Z'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Fd.-Eur.Focus 'A'	1,00000 % p.a.
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	2,00000 % p.a.
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	1,00000 % p.a.
Schroder-Jap.Opp. EUR-H. 'A'	1,50000 % p.a.
Will.Blair-Em.M.Sm.Cap Gr. 'I'	1,60000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,07000 % p.a.
Xtrackers MSCI Eur. '1C'	0,30000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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.



Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

apo Mezzo INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>450.340.126,12</b>	<b>100,25</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.127,04	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	5.804.286,18	1,29
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>444.534.712,90</b>	<b>98,96</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>444.534.712,90</b>	<b>98,96</b>
Aktienfonds	223.063.468,43	49,66
Rentenfonds	140.157.157,37	31,20
Indexfonds	34.569.000,00	7,70
Gemischte Fonds	29.961.587,10	6,67
Geldmarktfonds	16.783.500,00	3,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.118.785,56</b>	<b>-0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.118.785,56	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>449.221.340,56</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>444.534.712,90</b>	<b>98,96</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>374.775.008,55</b>	<b>83,43</b>
AXA World Fd.-Gl.Infl.Bd. 'I'	LU0482270666	ANT	130.000	-	-	EUR 86,780	11.281.400,00	2,51
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	IE00BDSTY523	ANT	694.000	-	16.000	EUR 16,410	11.388.540,00	2,54
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	IE0031574977	ANT	299.500	-	-	EUR 38,000	11.381.000,00	2,53
CONVERTINV.AII-C.Con. 'SZ VTA'	AT0000A1W459	ANT	45.000	-	-	EUR 100,600	4.527.000,00	1,01
Convertinv.Eur.Con.&Bd. 'VT'	AT0000A0LVR7	ANT	44.000	-	-	EUR 148,570	6.537.080,00	1,46
FORT GI.UCTIS Tr.Fd. 'S'	IE00BYTPL555	ANT	1.250	-	-	EUR 987,530	1.234.412,50	0,27
G.A.M.Fd.-G.GI.Inno.Fd. 'X'	IE00BQXX3H54	ANT	770.000	-	45.000	EUR 14,618	11.255.860,00	2,51
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4Q84	ANT	1.154.000	1.154.000	-	EUR 10,053	11.601.046,60	2,58
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	25.000	-	-	EUR 220,130	5.503.250,00	1,23
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	LU1539691169	ANT	17.000	-	-	EUR 1.014,699	17.249.883,00	3,84
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	3.060.000	-	-	EUR 3,511	10.743.660,00	2,39
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	IE00B3FPH103	ANT	7.650.000	-	100.000	EUR 2,996	22.915.575,00	5,10
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	4.550.000	-	-	EUR 2,407	10.952.760,00	2,44
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	LU1504077964	ANT	195.000	-	-	EUR 114,950	22.415.250,00	4,99
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	LU1569889105	ANT	1.120.000	-	-	EUR 10,190	11.412.800,00	2,54
Jupiter Gl.Fd.-J.GI.A.Ret. 'I'	LU1388736503	ANT	2.350.000	-	-	EUR 9,580	22.513.000,00	5,01
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	GB00B28XT522	ANT	1.306.500	-	23.500	EUR 17,193	22.462.523,85	5,00
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	LU0334004206	ANT	34.500	-	5.500	EUR 160,470	5.536.215,00	1,23
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	85.000	-	-	EUR 139,110	11.824.350,00	2,63
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	IE00BYQFTJ83	ANT	67.000	-	-	EUR 89,165	5.974.041,60	1,33
OMGI S.II-O.M.A.R.Gov.Bd. 'L2'	IE00BYSXRS56	ANT	1.125.000	-	-	EUR 10,795	12.144.825,00	2,70
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	AT0000A0EYE4	ANT	135.000	-	-	EUR 167,230	22.576.050,00	5,03
Rob.(LU)F.III-R.QI L/SDD 'IH'	LU0230242686	ANT	150.000	-	-	EUR 111,890	16.783.500,00	3,74
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	LU0239950693	ANT	110.000	-	-	EUR 151,380	16.651.800,00	3,71
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU0951570927	ANT	8.500	-	-	EUR 1.287,300	10.942.050,00	2,44
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	920.000	-	10.000	EUR 24,346	22.398.136,00	4,99
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717	ANT	150.000	-	-	EUR 230,460	34.569.000,00	7,70
<b>US-Dollar</b>							<b>63.491.789,03</b>	<b>14,13</b>
AXA Rosenberg G.S.C.A.Fd. 'A'	IE0008366928	ANT	220.000	-	30.000	USD 48,450	9.129.373,47	2,03
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	LU0107852435	ANT	32.000	-	8.000	USD 316,010	8.661.145,13	1,93
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	853.000	-	67.000	USD 16,540	12.084.061,70	2,69

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	108.500	11.000	-	USD 103,578	9.625.438,27	2,14
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	82.200	2.200	-	USD 163,828	11.534.119,82	2,57
MAN GLG G.Emer.Mark.DT R 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	131.000	131.000	-	USD 111,030	12.457.650,64	2,77
<b>Japanische Yen</b>							<b>6.267.915,32</b>	<b>1,40</b>
Parvest Eq.Japan S.C. 'I'	LU0102000758	ANT	55.000	-	-	JPY 14.738,000	6.267.915,32	1,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>444.534.712,90</b>	<b>98,96</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>5.804.286,18</b>	<b>1,29</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>5.804.286,18</b>	<b>1,29</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		EUR	2.770.465,80			% 100,000	2.770.465,80	0,62
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		USD	3.542.136,99			% 100,000	3.033.820,38	0,68
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.127,04</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche		EUR	1.127,04				1.127,04	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.118.785,56</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-450.043,64				-450.043,64	-0,10
Kostenabgrenzungen		EUR	-668.741,92				-668.741,92	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>449.221.340,56</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2018**
**apo Mezzo INKA R**

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	449.168.921,41
Anteilwert (EUR)	64,33
Umlaufende Anteile (STK)	6.982.123,00

**apo Mezzo INKA V**

ISIN	DE000A2DP552
Fondsvermögen (EUR)	52.419,15
Anteilwert (EUR)	99,47
Umlaufende Anteile (STK)	527,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018**

Japanische Yen	(JPY)	129,32370 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16755 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Falcon-12-Fal.Ins.Lin.Str. 'T'	LU0961411492	ANT	-	115.000

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

16

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **98,96**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **0,00**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Mezzo INKA R

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	449.168.921,41
Anteilwert (EUR)	64,33
Umlaufende Anteile (STK)	6.982.123,00
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)	52.419,15
Anteilwert (EUR)	99,47
Umlaufende Anteile (STK)	527,00
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.

## 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 einem 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:

<b>Wertpapiere und Geldanlagen:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	95,29 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	4,71 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Börsengehandelte Derivate:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,00 %
<b>Devisentermingeschäfte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Sonstige Derivate und OTC-Produkte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

#### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile

Verwaltungs-  
vergütung <sup>1)</sup>

AXA Rosenberg G.S.C.A.Fd. 'A'	0,80000 % p.a.
AXA World Fd.-Gl.Infl.Bd. 'I'	0,30000 % p.a.
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	0,75000 % p.a.
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	0,20000 % p.a.
CONVERTINV.All-C.Con. 'SZ VTA'	1,12500 % p.a.
Convertinv.Eur.Con.&Bd. 'VT'	1,00000 % p.a.
Falcon-12-Fal.Ins.Lin.Str. 'T'	1,00000 % p.a.
FORT Gl.UCTIS Tr.Fd. 'S'	0,50000 % p.a.
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	0,80000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	0,15000 % p.a.
G.A.M.Fd.-G.Gl.Inno.Fd. 'X'	0,49000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	1,00000 % p.a.
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	2,00000 % p.a.
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq. 'S'	0,05000 % p.a.
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	0,04000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	0,66000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,77000 % p.a.
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	1,10000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	0,65000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Gl.A.Ret. 'I'	0,62500 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	0,95000 % p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	1,75000 % p.a.
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	0,75000 % p.a.
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	2,00000 % p.a.
OMGI S.II-O.M.A.R.Gov.Bd. 'L2'	1,25000 % p.a.
Parvest Eq.Japan S.C. 'I'	0,85000 % p.a.
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	0,25000 % p.a.
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	0,35000 % p.a.
Rob.(LU)F.III-R.QI L/SDD 'IH'	0,30000 % p.a.
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,07000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

## Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

### apo Piano INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>475.669.947,21</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	25.397,49	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	7.811.904,09	1,65
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>467.832.645,63</b>	<b>98,56</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>467.832.645,63</b>	<b>98,56</b>
Rentenfonds	212.351.792,54	44,74
Aktienfonds	158.671.012,79	33,43
Indexfonds	47.244.300,00	9,95
Gemischte Fonds	31.663.140,30	6,67
Geldmarktfonds	17.902.400,00	3,77
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.006.973,73</b>	<b>-0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.006.973,73	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>474.662.973,48</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>467.832.645,63</b>	<b>98,56</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>404.511.883,30</b>	<b>85,22</b>
Artemis Gl.Eq.Inc.Fd. 'I'	GB00BW9HLR90	ANT	11.350.000	-	400.000	EUR 1,067	12.113.855,00	2,55
AXA World Fd.-Gl.Infl.Bd. 'I'	LU0482270666	ANT	205.000	-	-	EUR 86,780	17.789.900,00	3,75
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	IE00BDSTY523	ANT	375.000	-	-	EUR 16,410	6.153.750,00	1,30
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	IE0031574977	ANT	315.000	-	-	EUR 38,000	11.970.000,00	2,52
CONVERTINV.All-C.Con. 'SZ VTA'	AT0000A1W459	ANT	74.000	-	-	EUR 100,600	7.444.400,00	1,57
Convertinv.Eur.Con.&Bd. 'VT'	AT0000A0LVR7	ANT	70.000	-	-	EUR 148,570	10.399.900,00	2,19
FORT GL.UCTIS Tr.Fd. 'S'	IE00BYTPL555	ANT	1.250	-	-	EUR 987,530	1.234.412,50	0,26
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4Q84	ANT	1.800.000	1.800.000	-	EUR 10,053	18.095.220,00	3,81
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	26.500	-	-	EUR 220,130	5.833.445,00	1,23
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	LU1539691169	ANT	18.000	-	-	EUR 1.014,699	18.264.582,00	3,85
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	3.250.000	-	-	EUR 3,511	11.410.750,00	2,40
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	IE00B3FPH103	ANT	2.500.000	-	-	EUR 2,996	7.488.750,00	1,58
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	4.800.000	-	-	EUR 2,407	11.554.560,00	2,43
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	LU1504077964	ANT	102.500	-	-	EUR 114,950	11.782.375,00	2,48
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	LU1569889105	ANT	1.170.000	-	-	EUR 10,190	11.922.300,00	2,51
Jupiter Gl.Fd.-J.Gl.A.Ret. 'I'	LU1388736503	ANT	2.470.000	-	-	EUR 9,580	23.662.600,00	4,99
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	GB00B28XT522	ANT	700.000	-	-	EUR 17,193	12.035.030,00	2,54
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	LU0334004206	ANT	37.400	-	2.600	EUR 160,470	6.001.578,00	1,26
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	133.500	-	-	EUR 139,110	18.571.185,00	3,91
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	IE00BYQFTJ83	ANT	71.000	-	-	EUR 89,165	6.330.700,80	1,33
OMGI S.II-O.M.A.R.Gov.Bd. 'L2'	IE00BYSXRS56	ANT	2.350.000	-	-	EUR 10,795	25.369.190,00	5,34
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	AT0000A0EYE4	ANT	215.000	-	-	EUR 167,230	35.954.450,00	7,57
Rob.(LU)F.III-R.QI L/SDD 'IH'	LU0230242686	ANT	160.000	-	-	EUR 111,890	17.902.400,00	3,77
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	LU0239950693	ANT	117.500	-	-	EUR 151,380	17.787.150,00	3,75
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU0951570927	ANT	14.000	-	-	EUR 1.287,300	18.022.200,00	3,80
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	500.000	-	-	EUR 24,346	12.172.900,00	2,56
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717	ANT	205.000	-	-	EUR 230,460	47.244.300,00	9,95
<b>US-Dollar</b>							<b>56.767.941,77</b>	<b>11,96</b>
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	LU0107852435	ANT	43.500	-	-	USD 316,010	11.773.744,17	2,48
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	70.000	-	-	USD 103,578	6.209.960,17	1,31

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	86.300	3.300	-	USD 163,828	12.109.422,64	2,55
MAN GLG G.Emer.Mark.DT R 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	206.000	206.000	-	USD 111,030	19.589.893,37	4,13
Morgan St.Inv.-Gl.Opp.Fd. 'Z'	LU0552385535	ANT	100.000	-	-	USD 82,720	7.084.921,42	1,49
<b>Japanische Yen</b>							<b>6.552.820,56</b>	<b>1,38</b>
Parvest Eq.Japan S.C. 'I'	LU0102000758	ANT	57.500	-	-	JPY 14.738,000	6.552.820,56	1,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>467.832.645,63</b>	<b>98,56</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>7.811.904,09</b>	<b>1,65</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>7.811.904,09</b>	<b>1,65</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	5.207.410,11			% 100,000	5.207.410,11	1,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	3.040.876,95			% 100,000	2.604.493,98	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>25.397,49</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche		EUR	-601,41				-601,41	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	25.998,90				25.998,90	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.006.973,73</b>	<b>-0,21</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-415.884,17				-415.884,17	-0,09
Kostenabgrenzungen		EUR	-591.089,56				-591.089,56	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>474.662.973,48</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2018**
**apo Piano INKA R**

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	474.601.420,77
Anteilwert (EUR)	65,78
Umlaufende Anteile (STK)	7.214.487,00

**apo Piano INKA V**

ISIN	DE000A2DP545
Fondsvermögen (EUR)	61.552,71
Anteilwert (EUR)	99,44
Umlaufende Anteile (STK)	619,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018**

Japanische Yen	(JPY)	129,32370 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16755 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Falcon-12-Fal.Ins.Lin.Str. 'T'	LU0961411492	ANT	-	184.000

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

24

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **98,56**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent)** **0,00**

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Piano INKA R

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	474.601.420,77
Anteilwert (EUR)	65,78
Umlaufende Anteile (STK)	7.214.487,00
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)	61.552,71
Anteilwert (EUR)	99,44
Umlaufende Anteile (STK)	619,00
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.

## 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 einem 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:

<b>Wertpapiere und Geldanlagen:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	96,14 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	3,86 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Börsengehandelte Derivate:</b>	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,00 %
<b>Devisentermingeschäfte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
<b>Sonstige Derivate und OTC-Produkte:</b>	
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

#### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile

Verwaltungs-  
vergütung <sup>1)</sup>

Artemis Gl.Eq.Inc.Fd. 'I'	0,75000 % p.a.
AXA World Fd.-Gl.Infl.Bd. 'I'	0,30000 % p.a.
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	0,75000 % p.a.
Brandes Inv.Fd.-Eur.Val.F. 'I'	0,20000 % p.a.
CONVERTINV.AII-C.Con. 'SZ VTA'	1,12500 % p.a.
Convertinv.Eur.Con.&Bd. 'VT'	1,00000 % p.a.
Falcon-12-Fal.Ins.Lin.Str. 'T'	1,00000 % p.a.
FORT Gl.UCTIS Tr.Fd. 'S'	0,50000 % p.a.
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	0,80000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	0,15000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
Helium Fd-Helium Perf. 'D'	2,00000 % p.a.
Heptagon-Kett.H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
Heptagon-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,05000 % p.a.
Hermes IF-Gl.Emer.Mark. 'F'	0,04000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.Eq. 'F'	0,66000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,77000 % p.a.
JPM-Eur.Eq.Plus Fd. 'C'	1,10000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Eur. 'A'	0,65000 % p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Gl.A.Ret. 'I'	0,62500 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	0,95000 % p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Eu.Str.Va. 'A'	1,75000 % p.a.
Mirabaud-Eq.Fd. PanE.S+M 'I'	0,75000 % p.a.
Morgan St.Inv.-Gl.Opp.Fd. 'Z'	0,75000 % p.a.
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
Odey Inv.-Odey Swan Fd.	2,00000 % p.a.
OMGI S.II-O.M.A.R.Gov.Bd. 'L2'	1,25000 % p.a.
Parvest Eq.Japan S.C. 'I'	0,85000 % p.a.
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	0,25000 % p.a.
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	0,35000 % p.a.
Rob.(LU)F.III-R.QI L/SDD 'IH'	0,30000 % p.a.
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,07000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.

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

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozent-

satz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Aufsichtsrat

Dr. Jan Wilmanns  
Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG,  
Düsseldorf, Vorsitzender

Dr. Christiane Lindenschmidt  
Chief Administration Officer, Group COO Office der HSBC  
Holdings plc, London

Dr. Michael Böhm  
Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management  
(Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Paul Hagen  
Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG,  
Düsseldorf

Prof. Dr. Alexander Kempf  
Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu  
Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebs-  
wirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu  
Köln, Köln

Ulrich Sommer  
Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und  
Ärztebank eG, Düsseldorf

## Geschäftsführer

Markus Hollmann  
Alexander Poppe

## Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt  
Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

## Verwahrstelle

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

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

## Fondsmanager

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

## Wirtschaftsprüfer

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

## Anlageausschuss

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

Jens Gilhaus,  
Stellvertretender Direktor Produktmanagement und Wert-  
papiere der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düs-  
seldorf

Christian Marx,  
Spezialist Investment Strategie der AXA Konzern AG, Köln

**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

Yorckstraße 21

40476 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)