



Aktien Welt INKA

Halbjahresbericht zum 30.06.2016

HSBC  INKA



Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	5
Vermögensaufstellung	6
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	7
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Eigenkapital: 5.000 TEUR
Haftendes Eigenkapital:
34.000.000,00 EUR
(Stand: 31.12.2015)

Aufsichtsrat

Dr. Christiane Lindenschmidt,
Bereichsvorstand und HSBC Technology and Services Country COO der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzende

Dr. Rudolf Apenbrink,
Vorsitzender der Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

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

Prof. Dr. Alexander Kempf,
Direktor des Seminars für Finanzierungslehre an der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer,
Mitglied des Vorstands der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Dr. Jan Wilmanns,
Bereichsvorstand, Leiter Institutional & Corporate Clients der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro,
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.080.530.217,66 Euro
(Stand: 31.12.2015)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Anlageberater

VM Vermögens-Management GmbH,
Büchsenstr. 26, 70174 Stuttgart

Anlageausschuss

Emil Letzelter (Vorsitzender),
Geschäftsführer VM Vermögens-Management GmbH, Stuttgart

Thomas Hårdter,
Geschäftsführer VM Vermögens-Management GmbH, Stuttgart

Peter Mundstein,
Bereichsleiter HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Stuttgart

Sonstige Angaben

WKN: 979470 ISIN: DE0009794701

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	9.371.351,51	100,02
1. Aktien	7.741.130,40	82,62
Industriewerte	1.706.594,39	18,21
Finanzwerte	1.449.332,23	15,47
Rohstoffe	1.439.255,35	15,36
Technologie	1.173.959,91	12,53
Konsumgüter	623.210,00	6,65
Gesundheitswesen	606.058,52	6,47
Telekommunikation	307.200,00	3,28
Verbraucher-Dienstleistungen	219.160,00	2,34
Versorgungsunternehmen	216.360,00	2,31
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	8.993,42	0,10
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.621.227,69	17,30
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.498,76	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.498,76	-0,02
III. Fondsvermögen	9.369.852,75	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								7.741.130,40	82,62
Aktien									
Euro								5.532.655,82	59,05
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.000	-	- EUR	127,500	382.500,00	4,08
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	5.000	-	- EUR	68,160	340.800,00	3,64
Bayer Nam.	DE000BAY0017		STK	4.000	1.000	- EUR	89,290	357.160,00	3,81
Bilfinger	DE0005909006		STK	2.500	-	- EUR	25,610	64.025,00	0,68
Capital Stage	DE0006095003		STK	50.000	-	- EUR	5,878	293.900,00	3,14
Cobank	DE000CBK1001		STK	3.730	-	- EUR	5,834	21.760,82	0,23
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	4.000	-	- EUR	53,450	213.800,00	2,28
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	10.000	-	- EUR	12,425	124.250,00	1,33
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	20.000	-	- EUR	15,360	307.200,00	3,28
E.ON Nam.	DE000ENAG999		STK	15.000	-	- EUR	9,000	135.000,00	1,44
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	3.000	-	- EUR	67,490	202.470,00	2,16
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	3.000	-	- EUR	109,000	327.000,00	3,49
HOCHTIEF	DE0006070006		STK	1.500	-	1.500 EUR	113,350	170.025,00	1,81
Linde	DE0006483001		STK	3.000	1.000	- EUR	124,500	373.500,00	3,99
MAN	DE0005937007		STK	5.000	-	- EUR	91,140	455.700,00	4,86
METRO	DE0007257503		STK	8.000	-	- EUR	27,395	219.160,00	2,34
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	2.000	-	- EUR	149,550	299.100,00	3,19
Nokia	FI0009000681		STK	25.000	-	- EUR	5,070	126.750,00	1,35
Porsche Vorz.	DE000PAH0038		STK	2.000	-	- EUR	41,205	82.410,00	0,88
RWE Vorz.	DE0007037145		STK	8.000	-	- EUR	10,170	81.360,00	0,87
SAP	DE0007164600		STK	6.000	-	- EUR	66,900	401.400,00	4,28
SGL CARBON	DE0007235301		STK	10.000	-	- EUR	9,946	99.460,00	1,06
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	4.000	-	- EUR	91,050	364.200,00	3,89
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	5.000	-	- EUR	17,945	89.725,00	0,96
US-Dollar								645.809,91	6,89
Gen.Electric	US3696041033		STK	10.000	-	- USD	30,550	274.841,44	2,93
Intel	US4581401001		STK	5.000	-	- USD	31,930	143.628,27	1,53
Microsoft	US5949181045		STK	5.000	-	- USD	50,540	227.340,20	2,43
Schweizer Franken								1.360.291,21	14,52
ABB Nam.	CH0012221716		STK	15.000	-	- CHF	18,940	260.989,39	2,79
Clariant Nam.	CH0012142631		STK	11.000	-	- CHF	16,370	165.421,89	1,77
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	3.500	2.000	- CHF	79,550	255.776,03	2,73
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	1.500	1.000	- CHF	254,200	350.282,49	3,74
Zurich Fin.Serv. Nam.	CH0011075394		STK	1.500	500	- CHF	237,900	327.821,41	3,50
Englische Pfund								202.373,46	2,16
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	10.000	-	- GBP	7,315	88.580,77	0,95
BHP Billiton	GB0000566504		STK	10.000	-	- GBP	9,397	113.792,69	1,21
Summe Wertpapiervermögen								7.741.130,40	82,62

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.621.227,69	17,30
Bankguthaben								1.621.227,69	17,30
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	1.352.575,96		%	100,000	1.352.575,96	14,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	298.619,83		%	100,000	268.651,73	2,87
Sonstige Vermögensgegenstände								8.993,42	0,10
Dividendenansprüche			EUR	8.993,42				8.993,42	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.498,76	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-1.498,76				-1.498,76	-0,02
Fondsvermögen							EUR	9.369.852,75	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	36,45	
Umlaufende Anteile							STK	257.073,00	

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2016 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016		
Schweizer Franken	(CHF)	1,08855 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82580 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11155 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
MEDICLIN	DE0006595101	STK	-	30.000
Australische Dollar				
South32	AU000000S320	STK	-	10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	36,45
Umlaufende Anteile (STK)	257.073,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	82,62 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,9 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,0 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,0 %
------------------------------	-------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %
---	-------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,0 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

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.