



# Aktien Welt INKA

Halbjahresbericht zum 30.06.2018

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:  
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 Betriebswirtschaftslehre 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

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf  
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro  
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.275.951.755,48 Euro  
(Stand: 31.12.2017)

## Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.709.602,53</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>8.793.199,66</b>	<b>82,14</b>
Industriewerte	1.767.302,83	16,51
Finanzwerte	1.746.493,46	16,31
Rohstoffe	1.680.542,25	15,70
Gesundheitswesen	1.106.602,73	10,34
Technologie	1.025.600,39	9,58
Konsumgüter	658.800,00	6,15
Verbraucher-Dienstleistungen	275.168,00	2,57
Versorgungsunternehmen	266.490,00	2,49
Telekommunikation	266.200,00	2,49
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>5.088,93</b>	<b>0,05</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.911.313,94</b>	<b>17,85</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.911,38</b>	<b>-0,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.911,38	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.705.691,15</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>8.662.199,66</b>	<b>80,91</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>6.571.990,17</b>	<b>61,39</b>
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.000	-	- EUR	176,100	528.300,00	4,93
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	5.000	-	- EUR	82,140	410.700,00	3,84
Bayer Nam.	DE000BAY0017		STK	4.400	-	- EUR	95,230	419.012,00	3,91
Bilfinger	DE0005909006		STK	2.500	-	- EUR	43,920	109.800,00	1,03
CECONOMY	DE0007257503		STK	8.000	-	- EUR	7,216	57.728,00	0,54
Cobank	DE000CBK1001		STK	3.730	-	- EUR	8,304	30.973,92	0,29
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	4.000	-	- EUR	55,430	221.720,00	2,07
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	15.000	-	- EUR	9,140	137.100,00	1,28
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	20.000	-	- EUR	13,310	266.200,00	2,49
E.ON Nam.	DE000ENAG999		STK	15.000	-	- EUR	9,158	137.370,00	1,28
ENCAVIS	DE0006095003		STK	50.000	-	- EUR	6,140	307.000,00	2,87
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	3.000	-	- EUR	72,240	216.720,00	2,02
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	3.000	-	- EUR	108,800	326.400,00	3,05
HOCHTIEF	DE0006070006		STK	1.500	-	- EUR	154,400	231.600,00	2,16
Linde	DE0006483001		STK	3.000	-	- EUR	179,550	538.650,00	5,03
MAN	DE0005937007		STK	5.000	-	- EUR	95,250	476.250,00	4,45
METRO	DE000BFB0019		STK	8.000	-	- EUR	10,805	86.440,00	0,81
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	2.000	-	- EUR	180,600	361.200,00	3,37
Nokia	FI0009000681		STK	25.000	-	- EUR	4,939	123.475,00	1,15
Porsche Vorz.	DE000PAH0038		STK	2.000	-	- EUR	55,340	110.680,00	1,03
RWE Vorz.	DE0007037145		STK	8.000	-	- EUR	16,140	129.120,00	1,21
SAP	DE0007164600		STK	6.000	-	- EUR	98,460	590.760,00	5,52
SGL CARBON	DE0007235301		STK	13.250	-	- EUR	9,185	121.701,25	1,14
Siemens Healthineers	DE000SHL1006		STK	5.000	5.000	- EUR	36,010	180.050,00	1,68
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	4.000	-	- EUR	113,260	453.040,00	4,23
<b>US-Dollar</b>								<b>311.365,39</b>	<b>2,91</b>
Gen.Elec.	US3696041033		STK	10.000	-	- USD	13,830	118.988,21	1,11
QUALCOMM	US7475251036		STK	4.000	-	- USD	55,900	192.377,18	1,80
<b>Schweizer Franken</b>								<b>1.394.572,41</b>	<b>13,03</b>
ABB Nam.	CH0012221716		STK	15.000	-	- CHF	21,590	279.892,83	2,61
Clariant Nam.	CH0012142631		STK	11.000	-	- CHF	23,690	225.219,31	2,10
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	3.500	-	- CHF	74,700	225.962,58	2,11
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	1.500	-	- CHF	217,200	281.578,15	2,63
Zürich Fin.Serv. Nam.	CH0011075394		STK	1.500	-	- CHF	294,600	381.919,54	3,57
<b>Englische Pfund</b>								<b>384.271,69</b>	<b>3,59</b>
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	10.000	-	- GBP	16,870	190.341,87	1,78
BHP Billiton	GB0000566504		STK	10.000	-	- GBP	17,188	193.929,82	1,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>131.000,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>131.000,00</b>	<b>1,22</b>
McKesson Eur. Nam.	DE000CLS1001		STK	5.000	5.000	- EUR	26,200	131.000,00	1,22

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>8.793.199,66</b>	<b>82,14</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.911.313,94</b>	<b>17,85</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.911.313,94</b>	<b>17,85</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	1.176.616,36		%	100,000	1.176.616,36	10,99
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	853.939,00		%	100,000	734.697,58	6,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>5.088,93</b>	<b>0,05</b>
Zinsansprüche			EUR	56,73				56,73	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.032,20				5.032,20	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-3.911,38</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.255,17				-2.255,17	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-1.656,21				-1.656,21	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.705.691,15</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert							<b>EUR</b>	42,44	
Umlaufende Anteile							<b>STK</b>	252.245,00	

\*) 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 29.06.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018		
Schweizer Franken	(CHF)	1,15705 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,88630 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16230 = 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>US-Dollar</b>				
Intel	US4581401001	STK	-	5.000
Microsoft	US5949181045	STK	-	5.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Bayer Bez.R.	DE000BAY1BR7	STK	600	-

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	82,14 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	42,44
Umlaufende Anteile (STK)	252.245,00

## 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):	100,00 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

### Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,00 %
------------------------------	--------

### Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
---	--------

### Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % 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.