



CSR Ertrag Plus

Halbjahresbericht zum 30.04.2018

HSBC  INKA

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
Vermögensaufstellung	5
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	8
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

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	Kreissparkasse Köln, Neumarkt 18-24, 50667 Köln modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.168.200.000,00 Euro (Stand: 31.12.2016)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	CSR Beratungsgesellschaft mbH, Am Untertor 4, 65719 Hofheim am Taunus	
Sonstige Angaben	WKN: A1J306 ISIN: DE000A1J3067	

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	101.119.717,25	100,12
1. Aktien	26.853.365,08	26,59
Konsumgüter	5.723.138,54	5,67
Finanzwerte	5.094.576,52	5,04
Industriewerte	4.272.814,52	4,23
Gesundheitswesen	3.748.170,14	3,71
Technologie	3.333.018,16	3,30
Rohstoffe	3.085.409,11	3,05
Telekommunikation	1.285.170,19	1,27
Verbraucher-Dienstleistungen	311.067,90	0,31
2. Anleihen	70.442.450,24	69,74
Gedekte Schuldverschreibungen	60.368.777,01	59,77
Finanzsektor	3.311.047,05	3,28
Staatlich garantierte Anlagen	3.186.266,18	3,15
Banking/Bankwesen	3.076.360,00	3,05
Reise & Freizeit	500.000,00	0,50
3. Derivate	-572.533,37	-0,57
Zins-Derivate	65.000,00	0,06
Devisen-Derivate	64.791,63	0,06
Aktienindex-Derivate	-702.325,00	-0,70
4. Forderungen	895.555,61	0,89
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.500.879,69	3,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-119.633,40	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-119.633,40	-0,12
III. Fondsvermögen	101.000.083,85	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 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								61.312.423,27	60,71
Aktien									
Euro								26.853.365,08	26,59
adidas Nam.	DE000A1EWWW0		STK	5.019	5.131	112 EUR	203,900	1.023.374,10	1,01
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	11.940	12.321	381 EUR	196,460	2.345.732,40	2,32
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	25.213	25.213	- EUR	86,320	2.176.386,16	2,15
Bayer Nam.	DE000BAY0017		STK	22.659	22.659	- EUR	99,280	2.249.585,52	2,23
Beiersdorf	DE0005200000		STK	2.712	2.712	- EUR	93,920	254.711,04	0,25
BMW	DE0005190003		STK	8.788	8.788	- EUR	92,470	812.626,36	0,80
Cobank	DE000CBK1001		STK	27.332	27.332	- EUR	10,710	292.725,72	0,29
Continental	DE0005439004		STK	2.977	2.977	- EUR	221,200	658.512,40	0,65
Covestro	DE0006062144		STK	4.546	4.546	- EUR	75,560	343.495,76	0,34
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	24.572	27.320	2.748 EUR	65,500	1.609.466,00	1,59
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	51.251	51.251	- EUR	11,366	582.518,87	0,58
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	5.191	5.191	- EUR	111,650	579.575,15	0,57
Dt.Lufthansa vink.Nam.	DE0008232125		STK	12.870	12.870	- EUR	24,170	311.067,90	0,31
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	25.849	25.849	- EUR	36,100	933.148,90	0,92
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	88.663	89.494	831 EUR	14,495	1.285.170,19	1,27
Fresenius	DE0005785604		STK	11.233	11.440	207 EUR	63,340	711.498,22	0,70
Fresenius Med.C.	DE0005785802		STK	5.887	5.887	- EUR	84,280	496.156,36	0,49
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	4.093	4.093	- EUR	81,260	332.597,18	0,33
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	4.792	4.792	- EUR	105,400	505.076,80	0,50
Infineon Techn. Nam.	DE0006231004		STK	31.356	31.356	- EUR	21,280	667.255,68	0,66
Linde Umt.	DE000A2E4L75		STK	4.939	5.159	220 EUR	184,050	909.022,95	0,90
Merck	DE0006599905		STK	3.582	3.582	- EUR	81,220	290.930,04	0,29
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	4.113	4.214	101 EUR	189,950	781.264,35	0,77
SAP	DE0007164600		STK	28.844	28.844	- EUR	92,420	2.665.762,48	2,64
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	22.437	22.437	- EUR	105,640	2.370.244,68	2,35
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	13.580	13.580	- EUR	21,600	293.328,00	0,29
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	12.323	12.323	- EUR	41,610	512.760,03	0,51
VW Vorz.	DE0007664039		STK	5.001	5.001	- EUR	171,840	859.371,84	0,85
Verzinsliche Wertpapiere								31.272.792,01	30,96
Euro									
0,0210 % Mainz IHS Frn. v.15-22	DE000A168YZ2		EUR	500.000	-	- %	100,300	501.500,00	0,50
0,1250 % Berlin Hyp Hyp.-Pfe S.191	DE000BHY0GP5		EUR	2.000.000	-	- %	100,221	2.004.420,20	1,98
0,3750 % HSH Hyp.-Pfe S.2580 MTN	DE000HSH5Y29		EUR	2.000.000	-	- %	99,141	1.982.812,20	1,96
0,5000 % Cobank Hyp.-Pfe v.16-26 MTN	DE000CZ40LG8		EUR	200.000	-	- %	98,291	196.581,20	0,19
0,5000 % DKB Hyp.-Pfe v.15-27	DE000DKB0432		EUR	3.000.000	-	- %	97,206	2.916.183,00	2,89
0,7500 % Apobank Hyp.-Pfe v.17-27 MTN	XS1693853944		EUR	3.500.000	-	- %	99,191	3.471.683,95	3,44
0,7500 % H.Vorarlbk. Hyp.-Pfe 15-25 MTN	XS1188081936		EUR	500.000	-	- %	100,328	501.640,70	0,50
0,8500 % Münch.Hyp. Hyp.Pfe S.1677 MTN	DE000MHB2374		EUR	2.000.000	-	- %	101,660	2.033.200,00	2,01
0,8750 % WL BANK Hyp.-Pfe R.358 MTN	DE000A13SR38		EUR	3.000.000	-	- %	97,230	2.916.908,70	2,89
0,9500 % HASPA Hyp.-Pfe v.14-24	DE000A12UETO		EUR	3.000.000	1.500.000	- %	102,260	3.067.800,00	3,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,1250 % SK KölnBonn Hyp.-Pfe 14-24 MTN	DE000SK003B9		EUR	1.000.000	-	- %	103,966	1.039.664,30	1,03
1,8750 % UniCred.Bk. Hyp.-Pfe 12-22 MTN	DE000HV2AGL5		EUR	3.900.000	-	- %	107,567	4.195.130,94	4,15
2,0000 % HASPA Hyp.-Pfe v.13-24	DE000A1R07B5		EUR	2.650.000	-	- %	108,832	2.884.048,00	2,86
2,5000 % Münch.Hyp. Hyp.-Pfe S.1618 MTN	DE000MHB10J3		EUR	1.250.000	-	- %	114,881	1.436.007,38	1,42
3,0000 % Münch.Hyp. Hyp.-Pfe S.1413 MTN	DE000MHB1640		EUR	2.125.000	-	- %	100,010	2.125.211,44	2,10
US-Dollar								3.186.266,18	3,15
2,1250 % KfW v.13-23	US500769FK50		USD	4.000.000	-	- %	96,241	3.186.266,18	3,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								35.983.392,05	35,63
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								35.983.392,05	35,63
0,3750 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1077	DE000A1TM482		EUR	2.000.000	-	- %	100,555	2.011.100,00	1,99
0,6960 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1076	DE000A1TM490		EUR	2.000.000	-	- %	100,340	2.006.800,00	1,99
0,8500 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1073	DE000A1R01F9		EUR	3.000.000	-	- %	102,460	3.073.800,00	3,04
0,8750 % SSK München Hyp.-Pfe R.8	DE000A168ZJ3		EUR	3.800.000	-	- %	100,150	3.805.700,00	3,77
1,1250 % Nassauische SK Hyp-Pfe 14-24	DE000A13R8H3		EUR	3.300.000	-	- %	102,700	3.389.100,00	3,36
1,1250 % SSK München Hyp.-Pfe R.7	DE000A12T9Y5		EUR	2.500.000	-	- %	102,940	2.573.500,00	2,55
1,3500 % KSK Göppingen Hyp.-Pfe R.5	DE000A12T457		EUR	5.000.000	-	- %	104,220	5.211.000,00	5,16
1,7000 % ProCredit Hold. v.15-20	DE000A161YD4		EUR	1.000.000	-	- %	101,948	1.019.482,05	1,01
2,0000 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1066	DE000A1R01C6		EUR	2.000.000	-	- %	107,850	2.157.000,00	2,14
2,7500 % SSK D'dorf Hyp.-Pfe v.12-22	DE000A1MLS04		EUR	4.750.000	-	- %	109,750	5.213.125,00	5,16
3,0000 % KSK Herz.Lauenb. Hyp-Pfe 11-21	DE000A1MA5A7		EUR	2.800.000	-	- %	109,870	3.076.360,00	3,05
4,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.16-26	DE000A2AAVM5		EUR	500.000	-	- %	101,901	509.505,00	0,50
4,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.17-27	DE000A2E4PH3		EUR	200.000	-	- %	105,000	210.000,00	0,21
4,0000 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1014	DE000A0XYKE1		EUR	150.000	-	- %	104,240	156.360,00	0,15
5,0000 % Dt.Bildung Studienfd. v.13-23	DE000A1YQC86		EUR	1.000.000	-	- %	107,056	1.070.560,00	1,06
5,0000 % nextbike v.17-22	DE000A2DAFB5		EUR	500.000	-	- %	100,000	500.000,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen								97.295.815,32	96,33
Derivate								-572.533,37	-0,57
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-490.825,00	-0,49
DAX FUTURE 06/18		EUREX	STK	-58				-490.825,00	-0,49
Optionsrechte								-211.500,00	-0,21
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX 12450 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	252,500	-30.300,00	-0,03
CALL DAX 12600 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	150,600	-18.072,00	-0,02
PUT DAX 11950 06/18		EUREX	STK	-24		EUR	78,300	-9.396,00	-0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PUT DAX 12000 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	26,600	-3.192,00	0,00
PUT DAX 12000 06/18		EUREX	STK	-24		EUR	84,800	-10.176,00	-0,01
PUT DAX 12050 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	30,100	-3.612,00	0,00
PUT DAX 12100 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	34,200	-4.104,00	0,00
PUT DAX 12100 07/18		EUREX	STK	-24		EUR	173,400	-20.808,00	-0,02
PUT DAX 12150 07/18		EUREX	STK	-24		EUR	183,600	-22.032,00	-0,02
PUT DAX 12300 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	58,200	-6.984,00	-0,01
PUT DAX 12300 06/18		EUREX	STK	-24		EUR	140,100	-16.812,00	-0,02
PUT DAX 12350 05/18		EUREX	STK	-24		EUR	66,900	-8.028,00	-0,01
PUT DAX 12450 07/18		EUREX	STK	-24		EUR	267,500	-32.100,00	-0,03
PUT DAX 12550 06/18		EUREX	STK	-24		EUR	215,700	-25.884,00	-0,03
Zins-Derivate									
Optionsrechte								65.000,00	0,06
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
CALL EURO-BOBL-FUT. 130,50 07/18		EUREX	STK	-70		EUR		-4.550,00	0,00
CALL EURO-BOBL-FUT. 130,5 06/18		EUREX	STK	-70		EUR		-10.500,00	-0,01
CALL EURO-BOBL-FUT. 131 06/18		EUREX	STK	-70		EUR		12.250,00	0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 158 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		-12.900,00	-0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 158 08/18		EUREX	STK	-30		EUR		-11.100,00	-0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 159,50 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		15.000,00	0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 159,50 07/18		EUREX	STK	-30		EUR		11.700,00	0,01
CALL EURO-BUND-FUT. 159 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		17.100,00	0,02
CALL EURO-BUND-FUT. 160 07/18		EUREX	STK	-30		EUR		13.200,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 157 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		15.900,00	0,02
PUT EURO-BUND-FUT. 158,5 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		6.300,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 158 06/18		EUREX	STK	-30		EUR		10.800,00	0,01
PUT EURO-BUND-FUT. 158 07/18		EUREX	STK	-30		EUR		1.800,00	0,00
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								64.791,63	0,06
FX-FUTURE EUR/USD 06/18		CME	STK	-3.125.000		USD		64.791,63	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.500.879,69	3,47
Bankguthaben								3.500.879,69	3,47
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln			EUR	3.363.616,68		%	100,000	3.363.616,68	3,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	165.841,17		%	100,000	137.263,01	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände								895.555,61	0,89
Zinsansprüche			EUR	471.898,90				471.898,90	0,47
Dividendenansprüche			EUR	15.192,89				15.192,89	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	47.430,45				47.430,45	0,05
Geleistete Variation Margin			EUR	361.033,37				361.033,37	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten								-119.633,40	-0,12
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-74.453,41				-74.453,41	-0,07
Kostenabgrenzungen			EUR	-45.179,99				-45.179,99	-0,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fondsvermögen							EUR	101.000.083,85	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	104,76	
Umlaufende Anteile							STK	964.126,00	

^{*)} 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 30.04.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2018		
US-Dollar	(USD)	1,20820 = 1 (EUR)

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 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				
ProSiebenSat.1 Media Nam.	DE000PSM7770	STK	6.207	6.207
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,1250 % Dt.Hyp.Bk. Hyp.-Pfe S.445 MTN	DE000DHY4457	EUR	-	2.000.000
0,2500 % Cobank Hyp.-Pfe S.P6 MTN	DE000CZ40KG0	EUR	-	4.000.000
3,3750 % DB P.F. Hyp.-Pfe 10-20 MTN	DE000A0WMBH0	EUR	-	2.625.000
3,5000 % DG Hyp. Hyp.-Pfe R.1090 MTN	DE000A1KQWB3	EUR	-	2.000.000
3,5000 % Wüst.Bspk. Hyp.Pfe. R.1060	DE000WBP4AB2	EUR	-	5.200.000
3,7500 % Nord.LB Hyp.-Pfe v.09-18	DE000BRL0104	EUR	-	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
3,4600 % KSK Köln Hyp.-Pfe E.1028	DE000A1CRU63	EUR	-	400.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
iShares DAX	DE0005933931	ANT	-	25.000
iShares EURO STOXX 50	DE0005933956	ANT	-	100.000

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)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	25.922
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18, DAX FUTURE 06/18)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	4.845
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/18)

Währungs-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte	EUR	4.421
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 03/18)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	10.656
--------------------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (CALL DAX 12150 04/18, CALL DAX 12150 05/18, CALL DAX 12350 03/18, CALL DAX 12600 04/18, CALL DAX 13000 12/17, CALL DAX 13150 01/18, CALL DAX 13400 01/18)

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	43.710
Basiswerte: (PUT DAX 11400 06/18, PUT DAX 11850 04/18, PUT DAX 11950 03/18, PUT DAX 11950 04/18, PUT DAX 12000 04/18, PUT DAX 12200 04/18, PUT DAX 12250 04/18, PUT DAX 12300 03/18, PUT DAX 12300 04/18, PUT DAX 12350 02/18, PUT DAX 12350 03/18, PUT DAX 12400 02/18, PUT DAX 12400 03/18, PUT DAX 12450 03/18, PUT DAX 12450 04/18, PUT DAX 12650 02/18, PUT DAX 12900 01/18, PUT DAX 12900 02/18, PUT DAX 12900 04/18, PUT DAX 13000 01/18, PUT DAX 13000 02/18, PUT DAX 13000 04/18, PUT DAX 13000 3/18, PUT DAX 13050 12/17, PUT DAX 13150 01/18, PUT DAX 13250 02/18, PUT DAX 13250 03/18, PUT DAX 13300 12/17)		
Optionrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	164.948
Basiswerte: (CALL EURO-BOBL-FUT. 129,5 04/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130 04/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130,25 05/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130,5 03/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130,5 04/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130,5 05/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 130,75 03/18, CALL EURO-BOBL-FUT. 131,25 05/18, CALL EURO-BUND-FUT. 157 04/18, CALL EURO-BUND-FUT. 158,5 04/18, CALL EURO-BUND-FUT. 158,50 05/18, CALL EURO-BUND-FUT. 159,50 04/18, CALL EURO-BUND-FUT. 160 04/18, CALL EURO-BUND-FUT. 160,50 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 161,00 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 161,00 03/18, CALL EURO-BUND-FUT. 161,5 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 161,50 01/18, CALL EURO-BUND-FUT. 162 01/18, CALL EURO-BUND-FUT. 162,00 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 162,00 03/18, CALL EURO-BUND-FUT. 163 01/18, CALL EURO-BUND-FUT. 163,00 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 163,00 03/18, CALL EURO-BUND-FUT. 163,50 02/18, CALL EURO-BUND-FUT. 163,50 03/18)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	100.080
Basiswerte: (PUT EURO-BUND-FUT. 154,5 04/18, PUT EURO-BUND-FUT. 155 04/18, PUT EURO-BUND-FUT. 156 05/18, PUT EURO-BUND-FUT. 156,50 04/18, PUT EURO-BUND-FUT. 157 04/18, PUT EURO-BUND-FUT. 157,50 03/18, PUT EURO-BUND-FUT. 158 04/18, PUT EURO-BUND-FUT. 158,5 03/18, PUT EURO-BUND-FUT. 159 05/18, PUT EURO-BUND-FUT. 159,50 03/18, PUT EURO-BUND-FUT. 160,50 02/18, PUT EURO-BUND-FUT. 160,50 03/18, PUT EURO-BUND-FUT. 161,00 02/18, PUT EURO-BUND-FUT. 161,50 02/18, PUT EURO-BUND-FUT. 161,50 03/18, PUT EURO-BUND-FUT. 162 12/17, PUT EURO-BUND-FUT. 162,00 02/18, PUT EURO-BUND-FUT. 162,50 03/18)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,33 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,57 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	104,76
Umlaufende Anteile (STK)	964.126,00

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 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:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	92,54 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	7,02 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	1,01 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-0,57 %
------------------------------	---------

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iShares DAX	0,15000 % p.a.
iShares EURO STOXX 50	0,15000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.