

apo Vivace INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

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	9
Firmenspiegel	12

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds
apo Vivace INKA für den Berichtszeitraum vom 01.01.2019
bis zum 30.06.2019 vor.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	62.017.341,91	100,33
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	-1.707,97	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.097.673,22	1,78
7. Sonstige Vermögensgegenstände	60.921.376,66	98,55
Zielfondsanteile	60.921.376,66	98,55
Indexfonds	60.921.376,66	98,55
II. Verbindlichkeiten	-202.290,62	-0,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-202.290,62	-0,33
III. Fondsvermögen	61.815.051,29	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		EUR	1.097.673,22			% 100,000	1.097.673,22	1,78
Sonstige Vermögensgegenstände							-1.707,97	0,00
Zinsansprüche		EUR	-1.707,97				-1.707,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-202.290,62	-0,33
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-124.022,76				-124.022,76	-0,20
Kostenabgrenzungen		EUR	-78.267,86				-78.267,86	-0,13
Fondsvermögen					EUR		61.815.051,29	100,00^{*)}

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

apo Vivace INKA R

ISIN	DE000A0M2BQ0
Fondsvermögen (EUR)	61.758.653,81
Anteilwert (EUR)	54,99
Umlaufende Anteile (STK)	1.123.083,00

apo Vivace INKA V

ISIN	DE000A2DP578
Fondsvermögen (EUR)	56.397,48
Anteilwert (EUR)	97,74
Umlaufende Anteile (STK)	577,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

7

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Canadische Dollar	(CAD)	1,48810 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	122,69435 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13880 = 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 Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
ComStage-EURO STOXX 50 'I'	LU0378434079	ANT	-	100
iShares DJ Asia Pac.Sel.Div.30	DE000A0H0744	ANT	-	4.600
MLYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B.	LU1287023342	ANT	-	21.100
Xtr.II iB.E.G.B.Y.P.1-3 '1C'	LU0925589839	ANT	-	61.200

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **98,55**

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

Angaben zu den Anteilklassen

apo Vivace INKA R

ISIN	DE000A0M2BQ0
Fondsvermögen (EUR)	61.758.653,81
Anteilwert (EUR)	54,99
Umlaufende Anteile (STK)	1.123.083,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,85%, derzeit 1,596%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

apo Vivace INKA V

ISIN	DE000A2DP578
Fondsvermögen (EUR)	56.397,48
Anteilwert (EUR)	97,74
Umlaufende Anteile (STK)	577,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,85%, derzeit 0,58%
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:

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile

Verwaltungs-
vergütung ¹⁾

AIS-A.GOV.HR EUROM.I.G. 'C'	0,07000 % p.a.
AIS-Am.MSCI Switzerland 'C'	0,10000 % p.a.
AIS-Am.RUSSELL 2000 'C'	0,10000 % p.a.
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	0,02000 % p.a.
ComStage-EURO STOXX 50 'I'	0,08000 % p.a.
Deka Dt.B.EoG.Germ. ETF	0,15000 % p.a.
FTSE EPRA Nar.D.Eur.xUK	0,30000 % p.a.
I.M.-I.EURO STOXX 50	0,05000 % p.a.
iShares DJ Asia Pac.Sel.Div.30	0,30000 % p.a.
iShares eb.rexx Gov.Germany	0,15000 % p.a.
iSharesVII-MSCI Pacific ex JP	0,20000 % p.a.
iSh.IV-Hc.Inno.	0,40000 % p.a.
iShsIV-Autom.&Robot.U.	0,40000 % p.a.
Lyxor MSCI India UCITS 'C'	0,85000 % p.a.
MLYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B.	0,17000 % p.a.
SPDR BI.Ba.1-3Y.Eu.Go.Bd.U.	0,15000 % p.a.
tr.LPX Priv.Eq.Swap '1C'	0,70000 % p.a.
UBS-ETF MSCI Can. 'A'	0,33000 % p.a.
Xtrackers MSCI Brazil '1C'	0,65000 % p.a.
Xtrackers MSCI China '1C'	0,45000 % p.a.
Xtrackers MSCI Indon.Swap '1C'	0,45000 % p.a.
Xtrackers MSCI Mexico '1C'	0,45000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtr.(IE) - MSCI Nordic '1D'	0,10000 % p.a.
Xtr.II Germ.Gov.Bd. '1D'	0,05000 % p.a.
Xtr.II iB.E.G.B.Y.P.1-3 '1C'	0,05000 % p.a.

¹⁾ 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.

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 31.12.2018)

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
Dr. Thorsten Warnt

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: 1.190.953 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.542.989 TEUR
(Stand 31.12.2018)

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

Richard Fietz,
Leiter Private Banking der Deutsche Apotheker- und Ärzte-
bank eG, Düsseldorf

Stefan Rueb,
Leiter Investment Office der AXA Konzern AG, Köln

apo Vivace INKA R
ISIN: DE000A0M2BQ0
WKN: A0M2BQ

apo Vivace INKA V
ISIN: DE000A2DP578
WKN: A2DP57

Fondsverwaltung
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21
40476 Düsseldorf
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