

apo Forte INKA, apo Mezzo INKA, apo Piano INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

HSBC  INKA

 apoAsset



Inhalt

apo Forte INKA

Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

apo Mezzo INKA

Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

apo Piano INKA

Vermögensübersicht	20
Vermögensaufstellung	21
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	25
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Firmenspiegel	28

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 01.01.2021 bis zum 30.06.2021 vor.

Vermögensübersicht

apo Forte INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	433.353.012,08	100,33
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	159.625,60	0,04
Aktienindex-Derivate	159.625,60	0,04
4. Forderungen	-14.129,25	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	28.001.535,17	6,48
7. Sonstige Vermögensgegenstände	405.205.980,56	93,81
Zielfondsanteile	405.205.980,56	93,81
Aktienfonds	403.408.730,56	93,40
Geldmarktfonds	1.797.250,00	0,42
II. Verbindlichkeiten	-1.425.988,79	-0,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.425.988,79	-0,33
III. Fondsvermögen	431.927.023,29	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Investmentanteile							403.408.730,56	93,40
KVG-eigene Investmentanteile								
Euro							22.528.428,75	5,22
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	1.125	25	-	EUR 20.025,270	22.528.428,75	5,22
Gruppenfremde Investmentanteile								
Euro							169.873.649,80	39,33
apo Emerging Hlth.	LU2038869009	ANT	60.000	-	-	EUR 146,930	8.815.800,00	2,04
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	90.000	-	-	EUR 196,660	17.699.400,00	4,10
Barings IF-Eur.Sel.Fd. 'J'	IE00BG7PJG84	ANT	160.000	160.000	-	EUR 67,250	10.760.000,00	2,49
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	LU1959967503	ANT	110.000	-	15.000	EUR 149,510	16.446.100,00	3,81
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	IE00BHWQNP08	ANT	435.000	10.000	-	EUR 51,270	22.302.450,00	5,16
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	100.000	-	-	EUR 121,898	12.189.810,00	2,82
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	705.000	705.000	-	EUR 32,010	22.567.050,00	5,22
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMvc58	ANT	158.000	158.000	-	EUR 108,240	17.101.935,80	3,96
Odey Inv.-Brook Eur.Focus 'A'	IE00BWZMLD48	ANT	815.000	-	135.000	EUR 25,180	20.521.700,00	4,75
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	660.000	20.000	60.000	EUR 32,529	21.469.404,00	4,97
US-Dollar							189.913.879,89	43,97
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	60.000	30.000	-	USD 453,330	22.935.997,98	5,31
BlackR.SF-Em.Mark.Eq.St. 'Z2'	LU1289970243	ANT	85.000	-	45.000	USD 219,320	15.719.875,20	3,64
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	IE00BVVHP563	ANT	1.500.000	-	25.000	USD 17,750	22.451.302,81	5,20
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	IE00BF1T6S03	ANT	1.350.000	-	50.000	USD 20,350	23.165.949,91	5,36
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	200.000	200.000	-	USD 103,210	17.406.189,39	4,03
CS I.F2-CS (L) Edut.Eq. 'B'	LU2022170018	ANT	90.000	10.000	-	USD 144,240	10.946.622,82	2,53
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	1.000.000	40.000	60.000	USD 26,179	22.075.543,47	5,11
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	45.000	-	10.000	USD 278,147	10.554.520,62	2,44
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	95.000	-	5.000	USD 135,904	10.887.004,81	2,52
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	32.000	-	-	USD 432,920	11.681.794,42	2,70
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	IE0003895277	ANT	26.500	-	1.500	USD 988,507	22.089.078,46	5,11
Japanische Yen							21.092.772,12	4,88
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	IE00BF29SZ08	ANT	215.000	25.000	-	JPY 12.913,000	21.092.772,12	4,88
Summe Wertpapiervermögen							403.408.730,56	93,40

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Derivate							159.625,60	0,04
Aktienindex-Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte							159.625,60	0,04
RUSSELL 2000 MINI FUT. 09/21	NYFE	STK	110			USD	8.348,09	0,00
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/21	CME	STK	60			USD	151.277,51	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							29.798.785,17	6,90
Bankguthaben							28.001.535,17	6,48
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	21.712.423,42			% 100,000	21.712.423,42	5,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	7.458.257,62			% 100,000	6.289.111,75	1,46
Geldmarktfonds							1.797.250,00	0,42
KVG-eigene Geldmarktfonds								
APO VARIO ZINS PLUS	DE0005324222	ANT	35.000,00	-	59.000	EUR 51,350	1.797.250,00	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände							-14.129,25	0,00
Zinsansprüche		EUR	-14.129,25				-14.129,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.425.988,79	-0,33
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-652.386,28				-652.386,28	-0,15
Kostenabgrenzungen		EUR	-613.976,91				-613.976,91	-0,14
Erhaltene Variation Margin		EUR	-159.625,60				-159.625,60	-0,04
Fondsvermögen						EUR	431.927.023,29	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021
apo Forte INKA R

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	431.294.928,87
Anteilwert (EUR)	70,46
Umlaufende Anteile (STK)	6.121.440,68

apo Forte INKA V

ISIN	DE000A2DP560
Fondsvermögen (EUR)	632.094,42
Anteilwert (EUR)	122,77
Umlaufende Anteile (STK)	5.148,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Japanische Yen	(JPY)	131,62305 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18590 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
NYFE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

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
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	IE00BDSTY523	ANT	-	825.000
Fed.Hermes IF-GI.EM Eq. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	70.000	4.270.000
J O H.C.M.U.Fd-GI.Opp. 'X'	IE00BJ5JW424	ANT	-	10.000.000
US-Dollar				
Morgan St.Inv.-GI.Opp.Fd. 'Z'	LU0552385535	ANT	-	165.000
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	LU1407890620	ANT	-	60.000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

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		
Gekaufte Kontrakte	EUR	31.164
Basiswerte: (RUSSELL 2000 MINI FUT. 06/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/21)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

10

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **93,40**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent) **0,04**

Angaben zu den Anteilklassen

apo Forte INKA R

ISIN	DE0005324313
Fondsvermögen (EUR)	431.294.928,87
Anteilwert (EUR)	70,46
Umlaufende Anteile (STK)	6.121.440,6820
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)	632.094,42
Anteilwert (EUR)	122,77
Umlaufende Anteile (STK)	5.148,5000
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.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AB SICAV I-Int. Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' ²⁾	0,77000 % p.a.
apo Emerging Hlth.	1,47000 % p.a.
APO VARIO ZINS PLUS ²⁾	0,07500 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	1,00000 % p.a.
Barings IF-Eur.Sel.Fd. 'J'	0,75000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	0,66000 % p.a.
BlackR.SF-Em.Mark.Eq.St. 'Z2'	0,84000 % p.a.
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	0,75000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	1,75000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,20000 % p.a.
CS I.F2-CS (L) Edut.Eq. 'B'	1,60000 % p.a.
Fed.Hermes IF-Gl.EM Eq. 'F'	1,00000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,90000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,05000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Gl.Opp. 'X'	0,73000 % p.a.
Morgan St.Inv.-Gl.Opp.Fd. 'Z'	0,75000 % p.a.
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	0,07000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
Odey Inv.-Brook Eur.Focus 'A'	1,00000 % p.a.
Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	1,20000 % p.a.
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	0,75000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.

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

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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

apo Mezzo INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	422.764.090,50	100,46
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	817.769,41	0,19
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.261.646,94	2,44
7. Sonstige Vermögensgegenstände	411.684.674,15	97,83
Zielfondsanteile	411.684.674,15	97,83
Aktienfonds	239.152.032,40	56,83
Rentenfonds	150.124.991,75	35,67
Gemischte Fonds	20.610.400,00	4,90
Geldmarktfonds	1.797.250,00	0,43
II. Verbindlichkeiten	-1.926.263,46	-0,46
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.926.263,46	-0,46
III. Fondsvermögen	420.837.827,04	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Investmentanteile							409.887.424,15	97,40
KVG-eigene Investmentanteile								
Euro							11.214.151,20	2,66
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	560	-	40	EUR 20.025,270	11.214.151,20	2,66
Gruppenfremde Investmentanteile								
Euro							236.668.824,10	56,24
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	50.000	-	-	EUR 196,660	9.833.000,00	2,34
Barings IF-Eur.Sel.Fd. 'J'	IE00BG7PJG84	ANT	160.000	160.000	-	EUR 67,250	10.760.000,00	2,56
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	LU1959967503	ANT	75.000	-	12.500	EUR 149,510	11.213.250,00	2,66
BGF-BGF China Bd.Fd. 'I2'	LU2011139461	ANT	500.000	500.000	-	EUR 17,430	8.715.000,00	2,07
BGF-Euro Bd.Fd. 'I2'	LU0368229703	ANT	1.000.000	-	300.000	EUR 15,460	15.460.000,00	3,67
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	IE00BHWQNP08	ANT	210.000	-	15.000	EUR 51,270	10.766.700,00	2,56
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4Q84	ANT	1.000.000	-	100.000	EUR 10,574	10.574.400,00	2,51
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	35.000	-	5.000	EUR 286,100	10.013.500,00	2,38
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	90.000	-	15.000	EUR 121,898	10.970.829,00	2,61
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	1.900.000	-	2.000.000	EUR 2,800	5.319.620,00	1,26
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	66.000	-	4.000	EUR 156,980	10.360.680,00	2,46
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	335.000	355.000	20.000	EUR 32,010	10.723.350,00	2,55
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMVC58	ANT	103.500	103.500	-	EUR 108,240	11.202.850,35	2,66
Odey Inv.-Brook Eur.Focus 'A'	IE00BWZMLD48	ANT	420.000	-	80.000	EUR 25,180	10.575.600,00	2,51
OptoFlex 'F'	LU2191241558	ANT	10.000	6.000	-	EUR 1.059,690	10.596.900,00	2,52
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	AT0000A0EYE4	ANT	60.000	-	52.000	EUR 178,010	10.680.600,00	2,54
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	LU0239950693	ANT	100.000	15.000	-	EUR 160,230	16.023.000,00	3,81
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	LU0953476222	ANT	97.500	97.500	-	EUR 107,422	10.473.596,25	2,49
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU0951570927	ANT	8.000	-	500	EUR 1.338,400	10.707.200,00	2,54
WMF(I)-W.Gl.Cred.Plus Fd. 'S'	IE00BF3MGQ50	ANT	1.475.000	-	-	EUR 10,684	15.759.342,50	3,74
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	490.000	-	260.000	EUR 32,529	15.939.406,00	3,79
US-Dollar							140.477.667,55	33,38
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	30.000	14.000	-	USD 453,330	11.467.998,99	2,73
BHLPS-Brev.How.Abs.Gov. Bd.	LU1917106905	ANT	45.000	-	-	USD 116,541	4.422.233,75	1,05
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	IE00BVVHP563	ANT	710.000	-	90.000	USD 17,750	10.626.950,00	2,53
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	IE00BF1T6S03	ANT	960.000	-	140.000	USD 20,350	16.473.564,38	3,91
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	100.000	100.000	-	USD 103,210	8.703.094,70	2,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
CS I.F2-CS (L) Edut.Eq. 'B'	LU2022170018	ANT	90.000	5.000	-	USD 144,240	10.946.622,82	2,60
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	725.000	-	360.000	USD 26,179	16.004.769,02	3,80
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	45.000	-	10.000	USD 278,147	10.554.520,62	2,51
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	65.000	-	-	USD 135,904	7.449.003,29	1,77
MAN GLG G.Emer.Mark.DT R 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	115.000	10.000	-	USD 108,950	10.565.182,56	2,51
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	32.000	13.000	1.000	USD 432,920	11.681.794,42	2,78
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	IE0003895277	ANT	13.500	-	1.500	USD 988,507	11.252.926,76	2,67
Schroder ISF EMD Abs.Ret. 'JZ'	LU1870390371	ANT	355.000	-	-	USD 34,505	10.329.006,24	2,45
Schweizer Franken							10.735.130,45	2,55
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	LU2035556369	ANT	92.500	92.500	-	CHF 127,220	10.735.130,45	2,55
Japanische Yen							10.791.650,85	2,56
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	IE00BF29SZ08	ANT	110.000	12.000	54.500	JPY 12.913,000	10.791.650,85	2,56
Summe Wertpapiervermögen							409.887.424,15	97,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							12.058.896,94	2,87
Bankguthaben							10.261.646,94	2,44
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	EUR		6.822.049,58			% 100,000	6.822.049,58	1,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	USD		4.079.018,51			% 100,000	3.439.597,36	0,82
Geldmarktfonds							1.797.250,00	0,43
KVG-eigene Geldmarktfonds								
APO VARIO ZINS PLUS	DE0005324222	ANT	35.000,00	-	55.000	EUR 51,350	1.797.250,00	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände							817.769,41	0,19
Zinsansprüche	EUR		-2.965,90				-2.965,90	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR		820.735,31				820.735,31	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.926.263,46	-0,46

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-1.423.500,10				-1.423.500,10	-0,34
Kostenabgrenzungen		EUR	-502.763,36				-502.763,36	-0,12
Fondsvermögen					EUR		420.837.827,04	100,00^{*)}

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

apo Mezzo INKA R

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	420.427.762,79
Anteilwert (EUR)	71,52
Umlaufende Anteile (STK)	5.878.101,21

apo Mezzo INKA V

ISIN	DE000A2DP552
Fondsvermögen (EUR)	410.064,25
Anteilwert (EUR)	113,97
Umlaufende Anteile (STK)	3.598,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Schweizer Franken	(CHF)	1,09620 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,62305 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18590 = 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
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	IE00BDSTY523	ANT	-	585.000
Fed.Hermes IF-GI.EM Eq. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	-	2.200.000
J O H.C.M.U.Fd-GI.Opp. 'X'	IE00BJ5JW424	ANT	-	5.000.000
US-Dollar				
BlackR.SF-Em.Mark.Eq.St. 'Z2'	LU1289970243	ANT	-	35.000
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	LU1407890620	ANT	-	85.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

18

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **97,40**

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

Angaben zu den Anteilklassen

apo Mezzo INKA R

ISIN	DE0005324305
Fondsvermögen (EUR)	420.427.762,79
Anteilwert (EUR)	71,52
Umlaufende Anteile (STK)	5.878.101,2050
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)	410.064,25
Anteilwert (EUR)	113,97
Umlaufende Anteile (STK)	3.598,0000
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.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AB SICAV I-Int. Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' ²⁾	0,77000 % p.a.
APO VARIO ZINS PLUS ²⁾	0,07500 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Baring Inv.Fd.-Eur.Opps 'I'	1,00000 % p.a.
Barings IF-Eur.Sel.Fd. 'J'	0,75000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	0,66000 % p.a.
BGF-BGF China Bd.Fd. 'I2'	0,47000 % p.a.
BGF-Euro Bd.Fd. 'I2'	0,40000 % p.a.
BHLPS-Brev.How.Abs.Gov.Bd.	1,05000 % p.a.
BlackR.SF-Em.Mark.Eq.St. 'Z2'	0,84000 % p.a.
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	0,75000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	1,75000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,20000 % p.a.
CS I.F2-CS (L) Edut.Eq. 'B'	1,60000 % p.a.
Fed.Hermes IF-Gl.EM Eq. 'F'	1,00000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	1,25000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,90000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,05000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,65000 % p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Gl.Opp. 'X'	0,73000 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	1,80000 % p.a.
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	0,07000 % p.a.
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
Odey Inv.-Brook Eur.Focus 'A'	1,00000 % p.a.
OptoFlex 'F'	1,67000 % p.a.

Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Pine.Gl-Asia ex J.S.C.E.F. 'Y'	1,20000 % p.a.
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	0,25000 % p.a.
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	0,35000 % p.a.
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	0,60000 % p.a.
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
Schroder ISF EMD Abs.Ret. 'IZ'	0,82000 % p.a.
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	0,75000 % p.a.
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	0,80000 % p.a.
WMF(I)-W.Gl.Cred.Plus Fd. 'S'	0,41000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.

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

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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

apo Piano INKA

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	460.489.770,57	101,20
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	653.010,55	0,14
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	26.360.215,01	5,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	433.476.545,01	95,26
Zielfondsanteile	433.476.545,01	95,26
Rentenfonds	269.877.457,26	59,31
Aktienfonds	134.898.772,75	29,65
Gemischte Fonds	26.903.065,00	5,91
Geldmarktfonds	1.797.250,00	0,39
II. Verbindlichkeiten	-5.464.781,12	-1,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.464.781,12	-1,20
III. Fondsvermögen	455.024.989,45	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Investmentanteile							431.679.295,01	94,87
KVG-eigene Investmentanteile								
Euro							7.008.844,50	1,54
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I'	DE000A2AQYV6	ANT	350	-	-	EUR 20.025,270	7.008.844,50	1,54
Gruppenfremde Investmentanteile							298.589.356,75	65,62
Euro								
AGIF-Allianz Sel.Gl.H.In. 'WT'	LU1504570927	ANT	10.000	-	-	EUR 1.140,720	11.407.200,00	2,51
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Me t.'D2'	LU1672565543	ANT	50.000	-	8.000	EUR 196,660	9.833.000,00	2,16
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	LU1959967503	ANT	38.500	-	11.500	EUR 149,510	5.756.135,00	1,27
BGF-BGF China Bd.Fd. 'I2'	LU2011139461	ANT	975.000	975.000	-	EUR 17,430	16.994.250,00	3,73
BGF-Euro Bd.Fd. 'I2'	LU0368229703	ANT	2.090.000	-	-	EUR 15,460	32.311.400,00	7,10
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	IE00BHWQNP08	ANT	115.000	-	10.000	EUR 51,270	5.896.050,00	1,30
FORT GI.UCTIS Tr.Fd. 'S'	IE00BYTPL555	ANT	3.750	-	-	EUR 1.126,940	4.226.025,00	0,93
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	IE00BZ5Z4Q84	ANT	1.800.000	-	-	EUR 10,574	19.033.920,00	4,18
GaveKal-Asian Opp. 'A'	IE00B0MTTV84	ANT	20.000	1.500	6.500	EUR 286,100	5.722.000,00	1,26
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	IE00BMBQDJ06	ANT	50.000	-	5.000	EUR 121,898	6.094.905,00	1,34
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	IE00B4XK1R83	ANT	4.050.000	-	2.750.000	EUR 2,800	11.339.190,00	2,49
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	LU1165177285	ANT	108.500	6.500	8.000	EUR 156,980	17.032.330,00	3,74
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	LU0348927095	ANT	190.000	190.000	-	EUR 32,010	6.081.900,00	1,34
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	IE00BMXMCV58	ANT	55.000	55.000	-	EUR 108,240	5.953.205,50	1,31
OptoFlex 'F'	LU2191241558	ANT	16.000	10.500	-	EUR 1.059,690	16.955.040,00	3,73
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	AT0000A0EYE4	ANT	180.000	-	-	EUR 178,010	32.041.800,00	7,04
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	LU0239950693	ANT	140.000	10.000	-	EUR 160,230	22.432.200,00	4,93
Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	LU0953476222	ANT	157.500	157.500	-	EUR 107,422	16.918.886,25	3,72
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	LU0951570927	ANT	14.000	-	-	EUR 1.338,400	18.737.600,00	4,12
WMF(I)-W.Gl.Cred.Plus Fd. 'S'	IE00BF3MGQ50	ANT	2.100.000	-	-	EUR 10,684	22.437.030,00	4,93
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	IE00B6TYHG95	ANT	350.000	-	70.000	EUR 32,529	11.385.290,00	2,50
US-Dollar							97.622.704,60	21,45
AB SICAV I-Int.Techn.Ptf. 'S1'	LU0260065114	ANT	15.500	7.000	-	USD 453,330	5.925.132,81	1,30
BHLPS-Brev.How.Abs.Gov. Bd.	LU1917106905	ANT	45.000	-	-	USD 116,541	4.422.233,75	0,97
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	IE00BVVHP563	ANT	410.000	-	35.000	USD 17,750	6.136.689,43	1,35
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	IE00BF1T6S03	ANT	1.035.000	-	165.000	USD 20,350	17.760.561,60	3,90
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	LU2209644694	ANT	66.000	66.000	-	USD 103,210	5.744.042,50	1,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	IE00BSJCNS13	ANT	540.000	-	60.000	USD 26,179	11.920.793,47	2,62
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	IE00BH6XSZ22	ANT	25.000	-	5.000	USD 278,147	5.863.622,57	1,29
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	IE00BF1D8534	ANT	52.000	-	12.000	USD 135,904	5.959.202,63	1,31
MAN GLG G.Emer.Mark.DT R 'I'	IE00BD3B6F79	ANT	180.000	-	40.000	USD 108,950	16.536.807,49	3,63
Pictet-Security Nam. 'I'	LU0256845834	ANT	17.250	17.250	-	USD 432,920	6.297.217,30	1,38
Schroder ISF EMD Abs.Ret. 'IZ'	LU1870390371	ANT	380.000	-	-	USD 34,505	11.056.401,05	2,43
Schweizer Franken							17.176.208,72	3,77
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	LU2035556369	ANT	148.000	148.000	-	CHF 127,220	17.176.208,72	3,77
Japanische Yen							11.282.180,44	2,48
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	IE00BF29SZ08	ANT	115.000	10.000	55.000	JPY 12.913,000	11.282.180,44	2,48
Summe Wertpapiervermögen							431.679.295,01	94,87
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							28.157.465,01	6,19
Bankguthaben							26.360.215,01	5,79
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	23.863.627,02			% 100,000	23.863.627,02	5,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	2.960.703,70			% 100,000	2.496.587,99	0,55
Geldmarktfonds							1.797.250,00	0,39
KVG-eigene Geldmarktfonds								
APO VARIO ZINS PLUS	DE0005324222	ANT	35.000,00	-	65.000	EUR 51,350	1.797.250,00	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände							653.010,55	0,14
Zinsansprüche		EUR	-9.323,32				-9.323,32	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	662.333,87				662.333,87	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							-5.464.781,12	-1,20
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-5.011.245,56				-5.011.245,56	-1,10
Kostenabgrenzungen		EUR	-453.535,56				-453.535,56	-0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Fondsvermögen						EUR	455.024.989,45	100,00 ^{*)}

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

apo Piano INKA R

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	454.555.369,20
Anteilwert (EUR)	69,35
Umlaufende Anteile (STK)	6.554.249,61

apo Piano INKA V

ISIN	DE000A2DP545
Fondsvermögen (EUR)	469.620,25
Anteilwert (EUR)	107,39
Umlaufende Anteile (STK)	4.373,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Schweizer Franken	(CHF)	1,09620 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,62305 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18590 = 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				
Fed.Hermes IF-Gl.EM Eq. 'F'	IE00B3DJ5M15	ANT	-	2.350.000
J O H.C.M.U.Fd-Gl.Opp. 'X'	IE00BJ5JW424	ANT	-	11.000.000
US-Dollar				
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	LU1407890620	ANT	-	138.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **94,87**

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

Angaben zu den Anteilklassen

apo Piano INKA R

ISIN	DE0005324297
Fondsvermögen (EUR)	454.555.369,20
Anteilwert (EUR)	69,35
Umlaufende Anteile (STK)	6.554.249,6060
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)	469.620,25
Anteilwert (EUR)	107,39
Umlaufende Anteile (STK)	4.373,0000
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.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AB SICAV I-Int. Techn.Ptf. 'S1'	0,90000 % p.a.
AGIF-Allianz Sel.Gl.H.In. 'WT'	0,33000 % p.a.
apo Digital Hlth.Akt.Fd. 'I' ²⁾	0,77000 % p.a.
APO VARIO ZINS PLUS ²⁾	0,07500 % p.a.
BAKERSTEEL Gl.F.-Prec.Met.'D2'	1,50000 % p.a.
Berenberg Eur.Small Cap 'I'	0,66000 % p.a.
BGF-BGF China Bd.Fd. 'I2'	0,47000 % p.a.
BGF-Euro Bd.Fd. 'I2'	0,40000 % p.a.
BHLPS-Brev.How.Abs.Gov.Bd.	1,05000 % p.a.
Brown Adv.Fds-Gl.Leaders 'B'	0,75000 % p.a.
Brown Adv.-US Sust.Grow.Fd.	0,75000 % p.a.
Comg.Gr.-Eur.Sm.Comp. 'I'	1,75000 % p.a.
Cred.Sui.W.F1-Rockef.O.E.	0,20000 % p.a.
Fed.Hermes IF-Gl.EM Eq. 'F'	1,00000 % p.a.
FORT Gl.UCTIS Tr.Fd. 'S'	0,90000 % p.a.
GAM STAR Fd.-GAM St.C. 'M'	1,25000 % p.a.
GaveKal-Asian Opp. 'A'	1,50000 % p.a.
GuardCap UCITS Fd.-Gl.Eq. 'I'	0,80000 % p.a.
Heptagon Fd.-Eur.Foc.Eq. 'XE'	0,90000 % p.a.
Hept.Fd.-Kop.Gl.All-Cap Eq.'S'	0,05000 % p.a.
Hept.-Kettle H.US L/S Eq. 'Y'	1,50000 % p.a.
Hermes IF-H.Gl.HY Cred.Fd. 'F'	0,65000 % p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Gl.Opp. 'X'	0,73000 % p.a.
MAN GLG G.Emer.Mark.DTR 'I'	1,80000 % p.a.
MUL-Lyx.Co.US Tr.10+Y (DR)	0,07000 % p.a.
NN (L)- Gl.Conv.Opp. 'I'	0,72000 % p.a.
Nord.1-Gl.Cl. a.Envir.Fd. 'BI'	0,75000 % p.a.
Odey Inv.Br.Gl.Em.M.Fd. 'S'	0,40000 % p.a.
OptoFlex 'F'	1,67000 % p.a.
Pictet-Security Nam. 'I'	0,80000 % p.a.
Raiffeisen-Euro-Rent 'I VT'	0,25000 % p.a.
Robeco QI Gl.Dyn.Dur. 'IH'	0,35000 % p.a.

Schr.ISF-Asian Loc.Curr.B. 'C'	0,60000 % p.a.
Schroder GAIA-Cat Bd. 'IF'	1,10000 % p.a.
Schroder ISF EMD Abs.Ret. 'IZ'	0,82000 % p.a.
SPARX Fd.-SPARX Jap.Fd. 'C'	0,75000 % p.a.
Unilnst.Gl.Conv.Sust. 'A'	0,80000 % p.a.
WMF(I)-W.Gl.Cred.Plus Fd. 'S'	0,41000 % p.a.
WMF(I)-W.Str.Eur.Eq.Fd. 'S'	0,79000 % p.a.

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

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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
Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR
Haftend: 49.000.000,00 EUR
(Stand 31.12.2020)

Aufsichtsrat

Gerald Noltsch (Vorsitzender)
Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf

Rabea Bastges
Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG,
Düsseldorf

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

Rafael Moral Santiago
Global Head of Strategic Business Development and Strategy
Management, HSBC Bank plc, London

Holger Thomas Wessling
Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und
Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Sabine Sander
Urs Walbrecht
Dr. Thorsten Warmt

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: 1.196.912 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.719.598 TEUR
(Stand 31.12.2020)

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

Michaelis Stergiopoulos,
Produktmanager Leben der Deutsche Ärzteversicherung 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
Hansaallee 3
40549 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