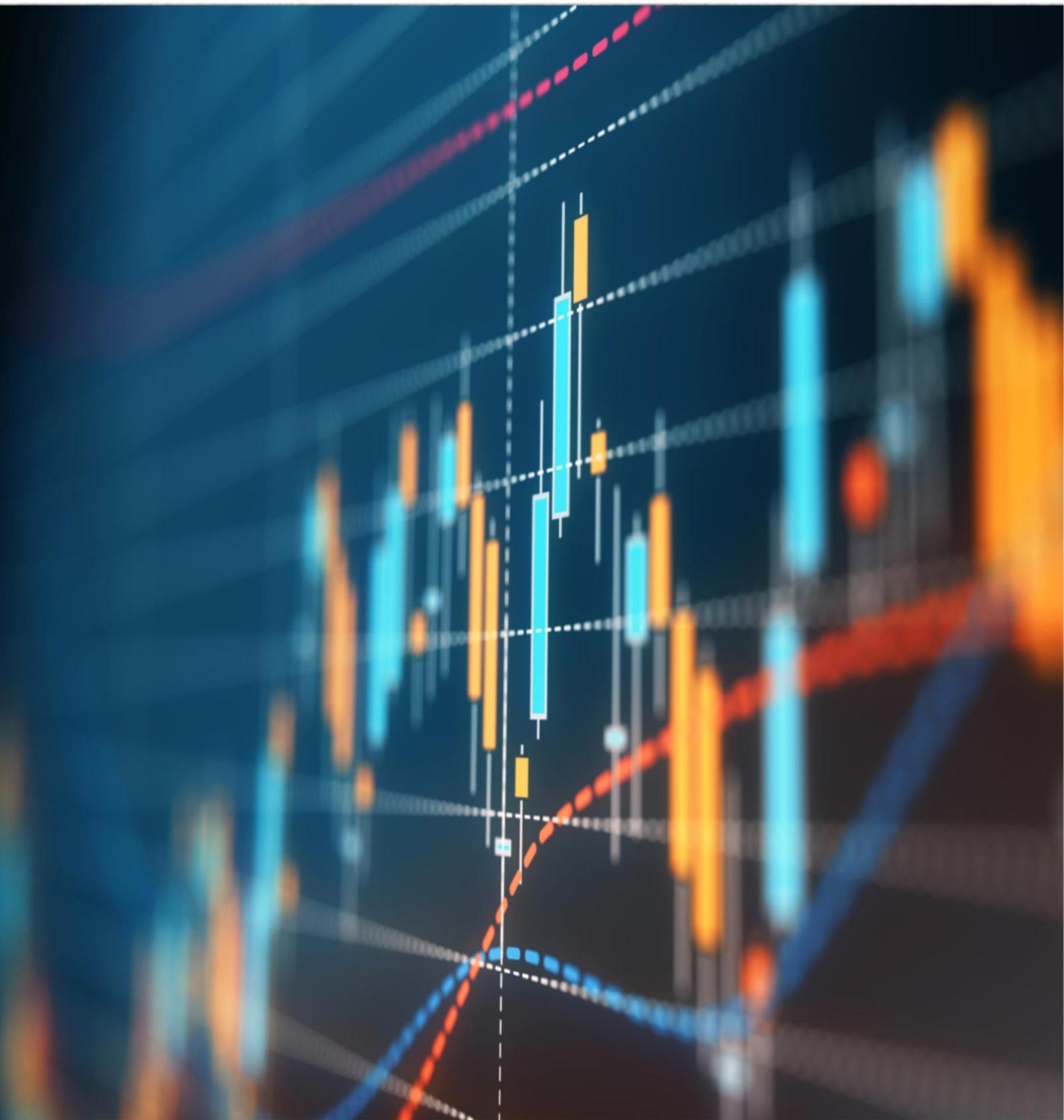


DuoPlus

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023



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	10
Firmenspiegel	12

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds DuoPlus für den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis zum 30.04.2023 vor.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	97.129.964,07	101,02
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	77.154.326,85	80,24
Regierungsanleihen	69.757.584,25	72,55
Anleihen supranationaler Organisationen	7.396.742,60	7,69
3. Derivate	859.820,00	0,89
Aktienindex-Derivate	1.363.000,00	1,42
Zins-Derivate	-503.180,00	-0,52
4. Forderungen	805.868,57	0,84
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.000.000,00	4,16
6. Bankguthaben	14.309.948,65	14,88
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-980.093,66	-1,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-980.093,66	-1,02
III. Fondsvermögen	96.149.870,41	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							77.154.326,85	80,24
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							77.154.326,85	80,24
0,0000 % Bund Obl. S.180	DE0001141802	EUR	2.500.000	-	-	% 96,012	2.400.300,00	2,50
0,0000 % EFSF MTN v.20-25	EU000A1G0EJ9	EUR	6.000.000	-	-	% 92,930	5.575.800,00	5,80
0,0000 % EPSF MTN v.21-26	EU000A1G0EN1	EUR	2.000.000	-	-	% 91,047	1.820.942,60	1,89
0,0000 % Finnland v.16-23	FI4000219787	EUR	2.300.000	-	-	% 98,940	2.275.620,00	2,37
0,0000 % Finnland v.21-26	FI4000511449	EUR	3.000.000	-	-	% 91,394	2.741.820,00	2,85
0,0000 % Frankreich v.21-27	FR0014003513	EUR	4.000.000	-	-	% 90,432	3.617.280,00	3,76
0,0000 % Italien B.T.P. v.21-24	IT0005454050	EUR	3.000.000	-	-	% 97,390	2.921.700,00	3,04
0,0000 % Österreich MTN v.21-25	AT0000A2QRW0	EUR	3.500.000	-	-	% 94,535	3.308.716,25	3,44
0,0000 % Spanien v.21-27	ES0000012J15	EUR	2.500.000	-	-	% 89,587	2.239.662,50	2,33
0,2000 % Belgien v.16-23 S.79	BE0000339482	EUR	2.500.000	-	-	% 98,570	2.464.250,00	2,56
0,2500 % Italien B.T.P. v.21-28	IT0005433690	EUR	2.500.000	-	-	% 85,192	2.129.804,25	2,22
0,3750 % Lettland MTN v.16-26	XS1501554874	EUR	2.000.000	-	-	% 88,997	1.779.933,40	1,85
0,4750 % Portugal v.20-30	PTOTELOE0028	EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 83,638	2.509.140,00	2,61
0,5000 % Bund v.15-25	DE0001102374	EUR	3.500.000	-	-	% 96,148	3.365.180,00	3,50
0,5000 % Finnland v.17-27	FI4000278551	EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 91,093	3.188.263,75	3,32
0,5000 % Frankreich v.15-26	FR0013131877	EUR	2.500.000	-	-	% 93,586	2.339.650,00	2,43
0,9000 % Österreich MTN v.22-32	AT0000A2WSC8	EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 84,064	1.681.276,60	1,75
0,9500 % Litauen MTN v.17-27	XS1619567677	EUR	3.000.000	-	-	% 90,251	2.707.530,00	2,82
1,0000 % Irland Trea. v.16-26	IE00BV8C9418	EUR	2.000.000	-	-	% 95,320	1.906.400,00	1,98
1,7500 % Frankreich v.13-24	FR0011962398	EUR	2.500.000	-	-	% 98,212	2.455.300,00	2,55
1,7500 % Niederlande v.13-23	NL0010418810	EUR	1.500.000	-	-	% 99,750	1.496.250,00	1,56
2,6000 % Belgien v.14-24	BE0000332412	EUR	3.000.000	-	-	% 99,520	2.985.607,50	3,11
2,8000 % Italien B.T.P. v.18-28	IT0005340929	EUR	2.000.000	-	-	% 95,586	1.911.720,00	1,99
4,2500 % Frankreich v.06-23	FR0010466938	EUR	7.500.000	-	-	% 100,470	7.535.250,00	7,84
4,5000 % Italien B.T.P. v.13-24	IT0004953417	EUR	2.500.000	-	-	% 100,800	2.520.000,00	2,62
5,2500 % Italien B.T.P. v.98-29	IT0001278511	EUR	2.000.000	-	-	% 108,597	2.171.930,00	2,26

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
6,2500 % Bund v.94-24	DE0001134922	EUR	5.000.000	-	-	% 102,100	5.105.000,00	5,31
Summe Wertpapiervermögen							77.154.326,85	80,24
Derivate							859.820,00	0,89
Aktienindex-Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte							1.363.000,00	1,42
EURO STOXX MID IND.FUT. 06/23	EUREX	STK	2.900			EUR	1.363.000,00	1,42
Zins-Derivate								
Zinsterminkontrakte							-503.180,00	-0,52
EURO-BOBL-FUTURE 06/23	EUREX	STK	-18.100.000			EUR	-503.180,00	-0,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							18.309.948,65	19,04
Bankguthaben							18.309.948,65	19,04
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	14.309.948,65			% 100,000	14.309.948,65	14,88
Vorzeitig kündbares Termingeld								
Bayerische Landesbank		EUR	4.000.000,00			% 100,000	4.000.000,00	4,16
Sonstige Vermögensgegenstände							805.868,57	0,84
Zinsansprüche		EUR	577.847,20				577.847,20	0,60
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	228.021,37				228.021,37	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten							-980.093,66	-1,02
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-1.006,68				-1.006,68	0,00
Kostenabgrenzungen		EUR	-119.266,98				-119.266,98	-0,12
Erhaltene Variation Margin		EUR	-859.820,00				-859.820,00	-0,89
Fondsvermögen						EUR	96.149.870,41	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023
DuoPlus R

ISIN	DE000A0RK8R9
Fondsvermögen (EUR)	95.972.303,81
Anteilwert (EUR)	52,36
Umlaufende Anteile (STK)	1.832.802,81

DuoPlus V

ISIN	DE000A2DP537
Fondsvermögen (EUR)	177.566,60
Anteilwert (EUR)	83,29
Umlaufende Anteile (STK)	2.132,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.04.2023 oder letztbekannte.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
 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 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
3,4000 % Österreich Obl. v.12-22	AT0000A0U3T4	EUR	-	3.000.000

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	108.547
Basiswerte: (EURO STOXX MID IND.FUT. 03/23, EURO STOXX MID IND.FUT. 06/23, EURO STOXX MID IND.FUT. 12/22)		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	40.662
Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/23, EURO-BOBL-FUTURE 06/23, EURO-BOBL-FUTURE 12/22)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

10

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **80,24**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent) **0,89**

Angaben zu den Anteilklassen

DuoPlus R

ISIN	DE000A0RK8R9
Fondsvermögen (EUR)	95.972.303,81
Anteilwert (EUR)	52,36
Umlaufende Anteile (STK)	1.832.802,8090
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,57%, derzeit 1,57%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

DuoPlus V

ISIN	DE000A2DP537
Fondsvermögen (EUR)	177.566,60
Anteilwert (EUR)	83,29
Umlaufende Anteile (STK)	2.132,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,57%, derzeit 0,57%
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.

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: 59.000.000,00 EUR
(Stand 31.12.2022)

Aufsichtsrat

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

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

Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp
Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der
Eberhard Karls Universität Tübingen

Gina Slotosch-Salamone
Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services
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: 1.191.675 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.594.535 TEUR
(Stand 31.12.2022)

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH,
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesell-
schaft
Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf

Anlageausschuss

Stefan Rueb (Vorsitzender),
Leiter Investment Office der AXA Konzern AG, Köln

Michaelis Stergiopoulos,
Produktmanager Leben der Deutsche Ärzteversicherung AG,
Köln

Dr. Hanno Kühn,
Bereichsleiter Asset Management der Deutsche Apotheker-
und Ärztebank eG, Düsseldorf

DuoPlus R

ISIN: DE000A0RK8R9

WKN: A0RK8R

DuoPlus V

ISIN: DE000A2DP537

WKN: A2DP53

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