



Stadtsparkasse Düsseldorf Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 30.06.2023





Inhalt

Ihre Partner	3
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

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	Guido Hebert Head of Markets Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Anlageberater	Stadtsparkasse Düsseldorf, Berliner Allee 33, 40212 Düsseldorf	
Sonstige Angaben	WKN: A117YT ISIN: DE000A117YT2	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	16.393.740,14	100,59
1. Aktien	3.396.386,92	20,84
Technologie	960.969,03	5,90
Industriewerte	851.174,00	5,22
Gesundheitswesen	597.276,81	3,66
Konsumgüter	514.118,06	3,15
Finanzwerte	310.810,80	1,91
Energiewerte	162.038,22	0,99
2. Anleihen	10.859.159,57	66,63
Regierungsanleihen	4.858.415,53	29,81
Gedekte Schuldverschreibungen	2.079.424,78	12,76
Transportwesen	1.294.031,64	7,94
Basisindustrie	751.439,50	4,61
Gesundheitswesen	643.337,50	3,95
Automobil	491.852,46	3,02
Technologie & Elektronik	370.269,96	2,27
Banking/Bankwesen	195.300,00	1,20
Telekommunikation	175.088,20	1,07
3. Derivate	-16.434,46	-0,10
Devisen-Derivate	2.044,00	0,01
Aktienindex-Derivate	-18.478,46	-0,11
4. Forderungen	157.586,98	0,97
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	490.673,83	3,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.506.367,30	9,24
Zielfondsanteile	1.506.367,30	9,24
Indexfonds	1.506.367,30	9,24
II. Verbindlichkeiten	-96.675,29	-0,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-96.675,29	-0,59
III. Fondsvermögen	16.297.064,85	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 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								14.060.246,49	86,27
Aktien									
Euro								354.609,80	2,18
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	760	-	- EUR	213,200	162.032,00	0,99
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	433	-	- EUR	343,600	148.778,80	0,91
SAP	DE0007164600		STK	350	350	- EUR	125,140	43.799,00	0,27
US-Dollar								2.919.548,13	17,91
Ansys	US03662Q1058		STK	610	610	- USD	330,270	184.660,59	1,13
CSX	US1264081035		STK	11.400	-	- USD	34,100	356.315,31	2,19
Eli Lilly	US5324571083		STK	700	700	- USD	468,980	300.903,76	1,85
First Solar	US3364331070		STK	930	930	- USD	190,090	162.038,22	0,99
Gen.Mills	US3703341046		STK	4.560	-	- USD	76,700	320.579,29	1,97
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.210	1.810	600 USD	423,020	469.160,59	2,88
Paccar	US6937181088		STK	4.860	3.240	- USD	83,650	372.629,70	2,29
PepsiCo	US7134481081		STK	1.140	-	- USD	185,220	193.538,77	1,19
Regeneron Pharma.	US75886F1075		STK	450	-	- USD	718,540	296.373,05	1,82
Salesforce	US79466L3024		STK	1.360	1.360	- USD	211,260	263.348,85	1,62
Canadische Dollar								122.228,99	0,75
Can.Nat.Railw.	CA1363751027		STK	1.100	-	- CAD	160,420	122.228,99	0,75
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								10.663.859,57	65,43
0,0000 % Bund v.20-30	DE0001102499		EUR	500.000	-	- %	85,316	426.580,00	2,62
0,0000 % Bund v.21-31	DE0001102531		EUR	120.000	-	280.000 %	83,535	100.242,00	0,62
0,0100 % Aareal Bk. Hyp.-Pfe S.230 MTN	DE000AAR0256		EUR	580.000	580.000	- %	86,957	504.351,53	3,09
0,0100 % DekaBank Öff v.19-27 MTN	XS2021499871		EUR	100.000	-	- %	87,320	87.320,00	0,54
0,1250 % Bco.Sant. Hyp.-Pfe v.19-30 MTN	ES0413900574		EUR	200.000	-	- %	79,227	158.454,46	0,97
0,2500 % UniCr.Bk.AT Hyp.-Pfe 19-27 MTN	AT000B049788		EUR	200.000	-	- %	87,926	175.852,10	1,08
0,3750 % BMW Fin. MTN v.20-27	XS2102357014		EUR	550.000	550.000	- %	89,428	491.852,46	3,02
0,7500 % Dt.Post MTN v.20-29	XS2177122624		EUR	600.000	600.000	- %	87,055	522.328,02	3,21
0,7500 % Litauen MTN v.20-30	XS2168038847		EUR	130.000	-	- %	81,924	106.500,55	0,65
0,7500 % Österreich MTN v.18-28	AT0000A1ZGE4		EUR	400.000	-	- %	90,374	361.494,00	2,22
0,9000 % Irland Trea. v.18-28	IE00BDHDPR44		EUR	400.000	-	- %	91,322	365.288,00	2,24
1,0000 % Dt.Post MTN v.17-27	XS1734533372		EUR	550.000	-	- %	90,259	496.424,61	3,05
1,0000 % Linde Fin. MTN v.16-28	XS1397134609		EUR	580.000	-	- %	89,828	521.005,07	3,20
1,0000 % Slowenien v.18-28	SI0002103776		EUR	110.000	-	- %	89,906	98.896,94	0,61
1,1250 % Bco.Sant. Hyp.-Pfe v.18-28	ES0413900533		EUR	200.000	-	- %	88,566	177.132,74	1,09
1,1250 % Infineon Techn. MTN v.20-26	XS2194283672		EUR	400.000	-	- %	92,567	370.269,96	2,27
1,1250 % KPN MTN v.16-28	XS1485533431		EUR	200.000	-	- %	87,544	175.088,20	1,07
1,1250 % Lettland MTN v.18-28	XS1829276275		EUR	300.000	600.000	300.000 %	88,590	265.770,00	1,63
1,4500 % Spanien v.17-27	ES0000012A89		EUR	480.000	-	- %	92,774	445.315,20	2,73
1,6250 % Essity MTN v.17-27	XS1584122763		EUR	250.000	250.000	- %	92,174	230.434,43	1,41
1,6500 % Portugal v.22-32	PTOTEYOE0031		EUR	430.000	430.000	- %	88,639	381.147,70	2,34
1,8750 % Münch.Hyp. Pfe S.2000 MTN	DE000MHB31J9		EUR	540.000	540.000	- %	89,934	485.640,90	2,98

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,0000 % Frankreich v.22-32	FR001400BKZ3		EUR	500.000	500.000	- %	92,635	463.175,00	2,84
2,0500 % Italien B.T.P v.17-27	IT0005274805		EUR	350.000	-	300.000 %	93,771	328.198,47	2,01
2,1250 % Litauen MTN v.14-26	XS1130139667		EUR	300.000	-	- %	95,136	285.407,49	1,75
2,1250 % Portugal v.18-28	PTOTEVOE0018		EUR	420.000	-	- %	96,070	403.494,00	2,48
2,2500 % Slowenien v.16-32	SI0002103602		EUR	250.000	500.000	250.000 %	92,358	230.894,18	1,42
2,6250 % Kon.Philips MTN v.22-33	XS2475955543		EUR	470.000	470.000	- %	88,625	416.536,18	2,56
2,8750 % Dt.Lufthansa MTN v.21-27	XS2408458730		EUR	300.000	-	- %	91,760	275.279,01	1,69
3,0000 % ING Bk. Hyp.-Pfe v.23-33	XS2585966505		EUR	500.000	500.000	- %	98,135	490.673,05	3,01
3,8750 % Fresenius Med.Care MTN v.22-27	XS2530444624		EUR	230.000	-	- %	98,609	226.801,32	1,39
4,0000 % Bund v.05-37	DE0001135275		EUR	300.000	-	- %	117,192	351.576,00	2,16
4,7500 % Bund v.03-34	DE0001135226		EUR	200.000	-	- %	122,218	244.436,00	1,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								195.300,00	1,20
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								195.300,00	1,20
3,1100 % Bay.LB v.22-24	DE000BLB9SV0		EUR	200.000	-	- %	97,650	195.300,00	1,20
Investmentanteile								1.506.367,30	9,24
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								593.084,80	3,64
iShares EURO STOXX 50 ETF	DE0005933956		ANT	13.280	13.280	- EUR	44,660	593.084,80	3,64
Japanische Yen								913.282,50	5,60
iSharesVII-Nikkei 225	IE00B52MJD48		ANT	4.350	4.350	- JPY	33.106,533	913.282,50	5,60
Summe Wertpapiervermögen								15.761.913,79	96,72
Derivate								-16.434,46	-0,10
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-18.478,46	-0,11
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/23		CME	STK	-4		USD		-18.478,46	-0,11
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								2.044,00	0,01
FX-FUTURE EUR/USD 09/23		CME	STK	250.000		USD		2.044,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								490.673,83	3,01
Bankguthaben								490.673,83	3,01
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	272.808,02		%	100,000	272.808,02	1,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	237.691,60		%	100,000	217.865,81	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände								157.586,98	0,97
Zinsansprüche			EUR	91.143,35				91.143,35	0,56
Geleistete Initial Margins			EUR	50.009,17				50.009,17	0,31
Geleistete Variation Margin			EUR	16.434,46				16.434,46	0,10

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-96.675,29	-0,59
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-11.052,90				-11.052,90	-0,07
Kostenabgrenzungen			EUR	-85.622,39				-85.622,39	-0,53
Fondsvermögen							EUR	16.297.064,85	100,00*
Anteilwert							EUR	45,84	
Umlaufende Anteile							STK	355.536,00	

*) 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 30.06.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023		
Canadische Dollar	(CAD)	1,44370 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,68770 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09100 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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				
Aktien				
Euro				
ASML Hold. Nam.	NL0010273215	STK	-	160
L'Oréal	FR0000120321	STK	-	425
Publicis Gr.	FR0000130577	STK	-	2.100
Sanofi	FR0000120578	STK	-	1.600
Sartorius Vorz.	DE0007165631	STK	-	130
US-Dollar				
Cigna Gr.	US1255231003	STK	-	700
Cummins	US2310211063	STK	-	890
Deere&Co.	US2441991054	STK	-	795
Enphase En.	US29355A1079	STK	-	790
Norfolk South.	US6558441084	STK	-	750
Texas Instr.	US8825081040	STK	-	1.830
Xylem	US98419M1009	STK	-	3.020
Japanische Yen				
Advantest	JP3122400009	STK	3.520	3.520
Bridgestone	JP3830800003	STK	-	2.920
Fuji Elec.	JP3820000002	STK	-	3.700
Fujitsu	JP3818000006	STK	-	1.690
Minebea Mitsumi	JP3906000009	STK	-	3.150
MS&AD Insur.Gr.Hold.	JP3890310000	STK	3.380	6.140
Nomura R.Est.Mast.Fd.	JP3048110005	STK	-	50
T&D Hold.	JP3539220008	STK	15.640	15.640
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,2500 % Bund v.18-28	DE0001102457	EUR	-	400.000
0,2500 % Niederlande v.15-25	NL0011220108	EUR	-	500.000
0,5000 % Kon.Philips v.19-26	XS2001175657	EUR	-	450.000
0,5000 % Österreich Obl. v.17-27	AT0000A1VGK0	EUR	-	350.000
0,7500 % Niederlande v.18-28	NL0012818504	EUR	-	300.000
0,8000 % Belgien v.15-25	BE0000334434	EUR	-	500.000
0,8000 % Spanien v.20-27	ES0000012G26	EUR	-	300.000
0,9000 % Belgien v.19-29	BE0000347568	EUR	-	300.000
1,0000 % Irland Trea. v.16-26	IE00BV8C9418	EUR	-	250.000
2,7500 % Münch.Hyp. Pfe S.2017 MTN	DE000MHB33J5	EUR	500.000	500.000
2,8750 % Portugal v.16-26	PTOTETOE0012	EUR	-	380.000
Dänische Kronen				
1,5000 % Dänemark v.11-23	DK0009923054	DKK	-	350.000
1,7500 % Dänemark v.13-25	DK0009923138	DKK	-	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
Waste Manag.	US94106L1098	STK	-	1.250

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		
Verkaufte Kontrakte	EUR	742
Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/23)		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	250
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,72 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,10 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	45,84
Umlaufende Anteile (STK)	355.536,00

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⁾
iShares EURO STOXX 50 ETF	0,10000 % p.a.
iSharesVII-Nikkei 225	0,48000 % 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.