



Tricom

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

Ihre Partner

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: 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 Betriebswirtschaftslehre 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 Warnt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.528.588.962,46 Euro (Stand: 31.12.2020)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	DWS International GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main ODDO BHF Trust GmbH, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, Börsenstrasse 2-4, 60313 Frankfurt	

Ihre Partner

Anlageausschuss

Robert Förg

Gemelo Family Office GmbH

Wilfried Hoffmann

Geschäftsführer der Gemelo Family Office GmbH

Sonstige Angaben

WKN: A14M85

ISIN: DE000A14M854

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	77.035.448,76	100,10
1. Aktien	40.217.213,51	52,26
Technologie	9.030.429,79	11,73
Industriewerte	8.687.146,56	11,29
Konsumgüter	5.961.730,54	7,75
Finanzwerte	5.270.133,33	6,85
Gesundheitswesen	5.077.122,31	6,60
Verbraucher-Dienstleistungen	2.791.186,51	3,63
Rohstoffe	1.943.255,61	2,53
Versorgungsunternehmen	910.830,90	1,18
Telekommunikation	486.143,96	0,63
Energiewerte	59.234,00	0,08
2. Anleihen	28.400.800,34	36,90
Finanzsektor	4.131.483,29	5,37
Banking/Bankwesen	3.183.663,50	4,14
Regierungsanleihen	3.107.833,47	4,04
Konsumgüter	2.727.733,08	3,54
Gesundheitswesen	2.393.670,57	3,11
Gedekte Schuldverschreibungen	1.828.697,13	2,38
Investitionsgüter	1.724.440,53	2,24
Staatlich garantierte Anlagen	1.032.596,83	1,34
Technologie & Elektronik	957.738,84	1,24
Telekommunikation	952.145,52	1,24
Basisindustrie	921.245,26	1,20
Reise & Freizeit	912.396,51	1,19
Energiewerte	885.270,21	1,15
Automobil	709.651,83	0,92
Versorgungswerte	636.041,08	0,83
Immobilien	605.816,82	0,79
Handel	528.458,31	0,69
Medien	406.733,52	0,53
Versicherungen	346.307,62	0,45
Anleihen supranationaler Organisationen	307.836,00	0,40
Dienstleistungen	101.040,42	0,13
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	139.201,41	0,18
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.017.243,88	3,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.260.989,62	6,84
Zertifikate	292.541,27	0,38
Zielfondsanteile	4.968.448,35	6,46
Indexfonds	4.753.969,97	6,18
Rentenfonds	214.478,38	0,28

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
II. Verbindlichkeiten	-78.612,57	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-78.612,57	-0,10
III. Fondsvermögen	76.956.836,19	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 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								66.039.552,18	85,81
Aktien									
Euro								14.888.056,03	19,35
adidas Nam.	DE000A1EWWW0		STK	1.000	-	- EUR	313,800	313.800,00	0,41
Airbus Nam.	NL0000235190		STK	1.700	-	- EUR	106,300	180.710,00	0,23
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	5.100	-	250 EUR	210,000	1.071.000,00	1,39
ASML Hold.	NL0010273215		STK	1.550	-	400 EUR	580,400	899.620,00	1,17
AXA	FR0000120628		STK	10.000	-	- EUR	21,305	213.050,00	0,28
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	7.000	-	- EUR	65,900	461.300,00	0,60
Brenntag Nam.	DE000A1DAHH0		STK	2.900	-	1.000 EUR	78,320	227.128,00	0,30
Capgemini	FR0000125338		STK	2.535	-	600 EUR	162,500	411.937,50	0,54
Continental	DE0005439004		STK	1.200	-	- EUR	124,440	149.328,00	0,19
Covestro	DE0006062144		STK	4.000	1.500	- EUR	54,100	216.400,00	0,28
CRH	IE0001827041		STK	5.500	-	- EUR	43,240	237.820,00	0,31
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	4.500	-	5.000 EUR	74,700	336.150,00	0,44
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	3.800	-	3.900 EUR	57,560	218.728,00	0,28
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	9.300	-	- EUR	17,762	165.186,60	0,21
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	2.150	2.150	- EUR	156,380	336.217,00	0,44
Fresenius Med.C.	DE0005785802		STK	6.500	-	- EUR	69,740	453.310,00	0,59
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	3.250	-	- EUR	88,800	288.600,00	0,38
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	24.000	-	- EUR	10,265	246.360,00	0,32
Infineon Techn. Nam.	DE0006231004		STK	12.500	-	2.500 EUR	33,995	424.937,50	0,55
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037		STK	6.300	-	- EUR	24,970	157.311,00	0,20
Kon.Philips	NL0000009538		STK	4.489	-	- EUR	41,825	187.752,43	0,24
LANXESS	DE0005470405		STK	2.200	-	- EUR	57,540	126.588,00	0,16
Linde	IE00BZ12WP82		STK	2.700	-	- EUR	241,700	652.590,00	0,85
LVMH	FR0000121014		STK	1.790	-	360 EUR	662,500	1.185.875,00	1,54
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	1.850	-	- EUR	231,800	428.830,00	0,56
Prosus	NL0013654783		STK	2.500	850	- EUR	82,490	206.225,00	0,27
RWE	DE0007037129		STK	6.800	-	- EUR	30,470	207.196,00	0,27
Sanofi	FR0000120578		STK	6.500	-	- EUR	87,860	571.090,00	0,74
SAP	DE0007164600		STK	8.600	-	600 EUR	119,140	1.024.604,00	1,33
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	10.050	-	400 EUR	132,160	1.328.208,00	1,73
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	5.050	1.800	750 EUR	132,880	671.044,00	0,87
TeamViewer	DE000A2YN900		STK	4.000	-	- EUR	31,960	127.840,00	0,17
VINCI	FR0000125486		STK	6.800	600	- EUR	89,740	610.232,00	0,79
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	4.400	-	1.800 EUR	84,140	370.216,00	0,48
Worldline	FR0011981968		STK	2.300	-	- EUR	78,640	180.872,00	0,24
US-Dollar								17.565.158,68	22,82
Accenture 'A'	IE00B4BNMY34		STK	1.500	-	1.200 USD	296,430	373.635,56	0,49
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	620	-	80 USD	2.445,450	1.274.046,47	1,66
Amazon.com	US0231351067		STK	150	-	- USD	3.448,140	434.621,23	0,56
Amer.Water Works	US0304201033		STK	3.500	-	- USD	155,480	457.274,90	0,59
Amphenol 'A'	US0320951017		STK	4.500	-	- USD	68,500	259.022,73	0,34
Apple	US0378331005		STK	6.500	3.500	- USD	136,330	744.628,38	0,97
Becton, Dick.&Co.	US0758871091		STK	1.975	-	- USD	246,890	409.737,20	0,53
Church&Dwight	US1713401024		STK	3.400	-	- USD	84,940	242.675,52	0,32

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Cisco Sys.	US17275R1023		STK	14.975	-	8.500 USD	52,910	665.793,24	0,87
Comcast 'A'	US20030N1019		STK	6.500	-	1.000 USD	56,540	308.818,96	0,40
Costco Wholes.	US22160K1051		STK	1.250	-	- USD	398,790	418.879,46	0,54
Danaher	US2358511028		STK	3.000	-	- USD	270,870	682.836,86	0,89
DuPont De Nemours v.18-28	US26614N1028		STK	4.000	4.000	- USD	77,130	259.249,61	0,34
Fiserv	US3377381088		STK	2.750	-	- USD	106,590	246.311,08	0,32
Gilead Sciences	US3755581036		STK	2.500	-	- USD	67,930	142.704,09	0,19
Grainger	US3848021040		STK	500	-	- USD	448,310	188.357,63	0,24
Home Depot	US4370761029		STK	1.500	-	- USD	318,240	401.126,00	0,52
Honeywell Int.	US4385161066		STK	1.500	-	- USD	215,950	272.194,45	0,35
Johnson&J.	US4781601046		STK	1.600	-	500 USD	164,030	220.535,27	0,29
JPMorgan	US46625H1005		STK	5.500	3.500	- USD	154,140	712.381,83	0,93
McDonald's	US5801351017		STK	2.000	-	1.300 USD	230,370	387.160,20	0,50
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	5.600	-	- USD	124,540	586.045,96	0,76
Merck & Co. (New)	US58933Y1055		STK	2.500	-	- USD	77,210	162.199,07	0,21
Microsoft	US5949181045		STK	5.220	-	500 USD	271,400	1.190.460,91	1,55
Netflix	US64110L1061		STK	310	-	- USD	533,500	138.973,15	0,18
NIKE 'B'	US6541061031		STK	3.000	3.000	- USD	155,950	393.134,74	0,51
Nvidia	US67066G1040		STK	550	-	- USD	801,070	370.226,88	0,48
Organon&Co.	US68622V1061		STK	250	-	- USD	30,550	6.417,80	0,01
PayPal Hold.	US70450Y1038		STK	3.100	-	650 USD	292,760	762.620,06	0,99
PepsiCo	US7134481081		STK	3.500	-	- USD	146,940	432.158,31	0,56
Procter & Gamble	US7427181091		STK	2.300	800	4.000 USD	134,400	259.753,79	0,34
S&P GI.	US78409V1044		STK	1.000	1.000	- USD	410,580	345.010,71	0,45
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.200	1.200	- USD	245,810	247.865,22	0,32
Stryker	US8636671013		STK	1.450	-	- USD	260,440	317.329,52	0,41
Taiw.Semic.Manuf.(ADRs)	US8740391003		STK	1.700	1.700	- USD	120,230	171.749,93	0,22
Tencent Hold. (ADRs)	US88032Q1094		STK	2.850	-	- USD	76,600	183.446,07	0,24
Texas Instr.	US8825081040		STK	4.035	-	- USD	192,880	653.981,60	0,85
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	840	-	- USD	508,240	358.742,57	0,47
T-Mobile US	US8725901040		STK	2.230	660	- USD	144,990	271.692,53	0,35
Union Pac.	US9078181081		STK	1.800	-	- USD	218,650	330.717,20	0,43
VISA 'A'	US92826C8394		STK	5.600	-	- USD	235,950	1.110.306,29	1,44
Xylem	US98419M1009		STK	1.700	-	- USD	119,240	170.335,70	0,22
Canadische Dollar								446.726,31	0,58
Can.Nat.Railw.	CA1363751027		STK	5.000	-	- CAD	131,820	446.726,31	0,58
Schweizer Franken								2.974.245,80	3,86
Holcim Nam.	CH0012214059		STK	7.500	-	1.000 CHF	55,460	379.101,35	0,49
Lonza Gr. Nam.	CH0013841017		STK	300	300	- CHF	655,000	179.092,23	0,23
Nestlé	CH0038863350		STK	9.500	-	700 CHF	115,420	999.352,90	1,30
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	2.400	-	- CHF	84,500	184.834,12	0,24
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	3.050	-	- CHF	348,700	969.317,35	1,26
Zurich Fin.Serv. Nam.	CH0011075394		STK	775	-	- CHF	371,700	262.547,85	0,34
Dänische Kronen								350.540,27	0,46
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	4.950	-	- DKK	526,600	350.540,27	0,46
Englische Pfund								2.310.596,81	3,00
Diageo	GB0002374006		STK	9.500	-	- GBP	34,835	384.648,69	0,50
Prudential	GB0007099541		STK	22.000	-	- GBP	14,250	364.386,59	0,47

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Reckitt Benck.Gr.	GB00B24CGK77		STK	4.050	-	- GBP	64,250	302.449,58	0,39
Relx	GB00B2B0DG97		STK	17.000	-	- GBP	19,155	378.491,31	0,49
Royal Dutch Shell 'A'	GB00B03MLX29		STK	3.500	-	- GBP	14,561	59.234,00	0,08
Unilever	GB00B10RZP78		STK	11.000	-	- GBP	42,745	546.515,95	0,71
Vodafone Gr.	GB00BH4HKS39		STK	35.000	-	- GBP	1,211	49.264,83	0,06
WH Smith	GB00B2PDGW16		STK	12.000	-	- GBP	16,175	225.605,86	0,29
Hongkong Dollar								131.892,63	0,17
Alibaba Gr.Hold.	KYG017191142		STK	5.555	-	- HKD	219,400	131.892,63	0,17
Schwedische Kronen								1.032.707,79	1,34
Atlas Copco 'A'	SE0011166610		STK	7.000	-	1.500 SEK	522,000	360.906,71	0,47
Atlas Copco 'B' (fria)	SE0011166628		STK	8.750	-	1.250 SEK	446,400	385.796,83	0,50
Epiroc Nam. 'A'	SE0015658109		STK	14.500	-	- SEK	199,700	286.004,25	0,37
Verzinsliche Wertpapiere								23.735.830,96	30,84
Euro									
0,0000 % Tyco Elec.Gr. v.20-25	XS2114807691		EUR	220.000	-	- %	100,202	220.444,07	0,29
0,0500 % Svens.Handelsbk. MTN 19-26	XS2049582542		EUR	250.000	-	- %	99,587	248.967,50	0,32
0,0820 % Goldman S.Gr. Frn v.17-23 MTN	XS1691349523		EUR	200.000	-	- %	100,275	200.550,00	0,26
0,1250 % Coca-Cola v.20-29	XS2233154538		EUR	400.000	-	- %	98,533	394.133,44	0,51
0,1250 % Dassault Sys. v.19-26	FR0013444544		EUR	200.000	-	- %	100,515	201.029,07	0,26
0,1250 % Euroclear Bk. MTN v.20-25	BE6322991462		EUR	200.000	-	- %	100,622	201.243,00	0,26
0,1250 % Siemens Fin. MTN v.19-29	XS2049616621		EUR	200.000	-	- %	99,614	199.227,50	0,26
0,2000 % Belgien v.16-23 S.79	BE0000339482		EUR	300.000	-	- %	101,970	305.908,51	0,40
0,2500 % Aegon Bk. Hyp.-Pfe v.16-23 MTN	XS1418849482		EUR	700.000	-	- %	101,207	708.448,75	0,92
0,2500 % Frankreich v.15-26	FR0013200813		EUR	300.000	-	- %	103,371	310.111,66	0,40
0,2500 % Lawi.Rentenbk. MTN v.17-25	XS1673096829		EUR	300.000	-	- %	102,729	308.187,00	0,40
0,2500 % LSEG Neth. MTN v.21-28	XS2327299298		EUR	190.000	190.000	- %	99,576	189.194,24	0,25
0,3750 % EDP Fin. MTN v.19-26	XS2053052895		EUR	130.000	-	- %	100,900	131.170,35	0,17
0,3750 % ENEL Fin.Int. MTN v.19-27	XS2066706909		EUR	200.000	-	- %	101,066	202.132,92	0,26
0,3750 % KfW MTN v.15-30	DE000A11QTF7		EUR	400.000	200.000	- %	103,739	414.954,00	0,54
0,3750 % LBank MTN S.5559	DE000A13R9M1		EUR	300.000	-	- %	103,152	309.455,83	0,40
0,3750 % Merck Fin.Serv. MTN v.19-27	XS2023644201		EUR	300.000	-	- %	101,485	304.456,39	0,40
0,4500 % DH Eur.Fin.II v.19-28	XS2050404800		EUR	200.000	-	- %	100,565	201.129,60	0,26
0,4610 % Goldman S.Gr. Frn v.16-21 MTN	XS1458408306		EUR	400.000	-	- %	100,070	400.280,00	0,52
0,5000 % Diageo Fin. MTN v.17-24	XS1719154574		EUR	300.000	-	- %	101,761	305.281,98	0,40
0,5000 % EIB MTN v.15-23	XS1280834992		EUR	300.000	-	- %	102,612	307.836,00	0,40
0,5000 % RELX Fin. v.20-28	XS2126161764		EUR	100.000	-	- %	101,040	101.040,42	0,13
0,6250 % DnB Bol. Hyp.-Pfe 18-25 MTN	XS1839888754		EUR	500.000	-	- %	103,726	518.628,38	0,67
0,6250 % Dt.Telek.Int.Fin. MTN v.17-24	XS1732232340		EUR	300.000	-	- %	102,503	307.509,66	0,40
0,6250 % JPMorgan MTN v.16-24	XS1456422135		EUR	500.000	-	- %	101,830	509.151,80	0,66
0,6250 % MMS USA Inv. v.19-25	FR0013425139		EUR	400.000	-	- %	101,683	406.733,52	0,53
0,6250 % Novartis Fin. v.16-28	XS1492825481		EUR	300.000	-	- %	103,581	310.743,09	0,40
0,6250 % Procter & G. v.18-24	XS1900750107		EUR	300.000	-	- %	102,777	308.331,03	0,40

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6250 % Prologis Euro Fin. v.19-31	XS2049583607		EUR	200.000	-	- %	98,781	197.561,00	0,26
0,6250 % Vonovia Fin. MTN v.19-27	DE000A2R8ND3		EUR	100.000	-	- %	101,498	101.497,56	0,13
0,7090 % Danone MTN v.16-24	FR0013216918		EUR	300.000	-	- %	102,889	308.667,08	0,40
0,7500 % CS (Guern.) Hyp.-Pfe 14-21 MTN	XS1111312523		EUR	600.000	-	- %	100,270	601.620,00	0,78
0,7500 % ING Gr. MTN v.17-22	XS1576220484		EUR	200.000	-	- %	100,790	201.580,00	0,26
0,7500 % Intesa Sanpaolo MTN v.19-24	XS2089368596		EUR	250.000	-	- %	102,478	256.195,40	0,33
0,7500 % Thermo Fish.Scienc. v.16-24	XS1405775708		EUR	400.000	-	- %	102,480	409.919,40	0,53
0,8000 % Cap.One Fin. v.19-24	XS2009011771		EUR	200.000	-	- %	102,182	204.364,62	0,27
0,8080 % Bk.America Frn v.19-26 MTN	XS1991265478		EUR	400.000	-	- %	102,718	410.873,76	0,53
0,8750 % BASF MTN v.17-27	XS1718418103		EUR	200.000	-	- %	105,065	210.130,66	0,27
0,8750 % Chorus MTN v.19-26	XS2084759757		EUR	121.000	-	- %	102,520	124.049,20	0,16
0,8750 % Nestlé Hold. MTN v.17-25	XS1648298559		EUR	400.000	-	- %	103,866	415.462,28	0,54
0,8750 % Soc.Générale Frn v.20-28 MTN	FR0013536661		EUR	200.000	-	- %	101,469	202.938,40	0,26
0,9000 % Siemens Fin. MTN v.19-28	XS1955187775		EUR	200.000	-	- %	105,207	210.413,94	0,27
1,0000 % Deutsche Bk. Frn v.20-25 MTN	DE000DL19VR6		EUR	200.000	200.000	- %	102,046	204.091,08	0,27
1,0000 % McDonald's MTN v.16-23	XS1403264374		EUR	300.000	-	- %	102,794	308.382,27	0,40
1,0000 % Origin En.Fin. MTN v.19-29	XS2051788219		EUR	100.000	-	- %	98,760	98.760,10	0,13
1,0000 % Santander C.F. MTN v.19-24	XS1956025651		EUR	100.000	-	- %	102,855	102.854,80	0,13
1,0000 % Wells Fargo MTN v.16-27	XS1463043973		EUR	200.000	-	- %	103,072	206.143,20	0,27
1,1250 % Amcor UK Fin. v.20-27	XS2193669657		EUR	200.000	100.000	- %	104,119	208.237,00	0,27
1,1250 % B.A.T.Cap. MTN v.17-23	XS1664644710		EUR	250.000	-	- %	102,250	255.624,58	0,33
1,1250 % BNP Paribas MTN v.18-26	XS1748456974		EUR	200.000	-	- %	104,160	208.320,08	0,27
1,2500 % Dt.Boerse Sub. v.20-47	DE000A289N78		EUR	300.000	-	- %	102,542	307.625,00	0,40
1,2500 % Nestlé Fin.Int. MTN v.17-29	XS1707075328		EUR	200.000	-	- %	108,223	216.446,98	0,28
1,2500 % RCI Bque MTN v.15-22	FR0012759744		EUR	700.000	-	- %	101,379	709.651,83	0,92
1,2500 % Smiths Gr. v.15-23	XS1225626461		EUR	250.000	-	- %	102,070	255.173,75	0,33
1,3000 % Baxter Int. v.17-25	XS1577962084		EUR	300.000	-	- %	105,011	315.032,55	0,41
1,3000 % Berkshire Hathaway v.16-24	XS1380334141		EUR	400.000	-	- %	103,571	414.284,04	0,54
1,3750 % Covestro MTN v.20-30	XS2188805845		EUR	200.000	-	- %	106,168	212.335,50	0,28
1,3750 % Goldman S.Gr. MTN v.15-22	XS1173845436		EUR	400.000	-	- %	101,790	407.161,72	0,53
1,3750 % Icade Sante v.20-30	FR0013535150		EUR	100.000	-	- %	104,745	104.744,93	0,14
1,3750 % RABOBK MTN v.15-27	XS1180130939		EUR	200.000	-	- %	107,698	215.396,90	0,28
1,3750 % UNIQA Ins.Gr. v.20-30	XS2199604096		EUR	100.000	-	- %	106,646	106.645,56	0,14
1,4600 % Telefonica Em. MTN v.16-26	XS1394764689		EUR	200.000	-	- %	106,601	213.202,20	0,28
1,5000 % AB InBev MTN v.15-30	BE6276040431		EUR	200.000	-	- %	108,408	216.816,96	0,28
1,5000 % Dt.Telek.Int.Fin. MTN v.16-28	XS1382791975		EUR	200.000	-	- %	108,311	216.621,97	0,28
1,5000 % Fidelity NIS v.19-27	XS1843436228		EUR	620.000	-	- %	105,897	656.564,13	0,85

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Fresenius Med.Care MTN 18-25	XS1854532949		EUR	400.000	-	- %	105,571	422.284,78	0,55
1,5000 % HSBC Hold. MTN v.16-22	XS1379182006		EUR	200.000	-	- %	101,360	202.720,00	0,26
1,5000 % JPMorgan MTN v.16-26	XS1402921412		EUR	200.000	-	- %	107,215	214.430,58	0,28
1,5000 % Schneider Elec. MTN v.15-23	FR0012939841		EUR	300.000	-	- %	103,452	310.356,55	0,40
1,5000 % Shell Int.Fin. MTN v.20-28	XS2154418730		EUR	190.000	-	- %	108,588	206.316,66	0,27
1,6250 % Mondi Fin. MTN v.18-26	XS1813593313		EUR	300.000	-	- %	106,556	319.667,49	0,42
1,7500 % Danone Frn v.17-und. MTN	FR0013292828		EUR	300.000	-	- %	102,323	306.968,75	0,40
1,8750 % McDonald's MTN v.15-27	XS1237271421		EUR	200.000	-	- %	110,038	220.076,04	0,29
1,8750 % PerkinElmer v.16-26	XS1405780617		EUR	400.000	400.000	- %	107,526	430.104,76	0,56
1,8750 % Shell Int.Fin. MTN v.15-25	XS1292468045		EUR	200.000	-	- %	108,348	216.696,55	0,28
1,8750 % Vodafone Gr. MTN v.14-25	XS1109802568		EUR	200.000	-	- %	107,406	214.811,69	0,28
2,1250 % InterConti.Hot.Gr. MTN v.18-27	XS1908370171		EUR	450.000	-	- %	107,524	483.858,51	0,63
2,3750 % Booking Hold. v.14-24	XS1112850125		EUR	400.000	-	- %	107,135	428.538,00	0,56
2,3750 % Cie d.St.Gobain MTN v.20-27	XS2150054372		EUR	100.000	-	- %	113,313	113.313,25	0,15
2,3750 % Signify v.20-27	XS2128499105		EUR	200.000	-	- %	110,682	221.364,30	0,29
2,6250 % Ecolab v.15-25	XS1255433754		EUR	350.000	-	- %	110,133	385.465,85	0,50
3,0000 % Allianz Fin.II MTN v.13-28	DE000A1HG1K6		EUR	200.000	-	- %	119,831	239.662,06	0,31
3,8750 % TotalEnergies Frn 16-und. MTN	XS1413581205		EUR	250.000	-	- %	103,010	257.525,00	0,33
Norwegische Kronen								151.329,58	0,20
1,7500 % Norwegen v.17-27	NO0010786288		NOK	1.500.000	1.500.000	- %	102,720	151.329,58	0,20
Zertifikate									
Euro								292.541,27	0,38
DB ETC Ind. IZ v.10-60	DE000A1ED2J2		STK	7.105	-	- EUR	41,174	292.541,27	0,38
Andere Wertpapiere									
Euro								2.159.926,05	2,81
0,1000 % Bund Infl.Lkd. v.12-23	DE0001030542		EUR	500.000	-	- %	102,735	566.259,91	0,74
0,1000 % Bund Infl.Lkd. v.15-26	DE0001030567		EUR	400.000	-	- %	109,615	470.436,89	0,61
0,1000 % Frankreich Infl.Lkd. v.14-25	FR0012558310		EUR	400.000	-	- %	106,385	447.370,20	0,58
1,8000 % Spanien Infl.Lkd. v.13-24	ES00000126A4		EUR	200.000	-	- %	112,385	239.622,80	0,31
2,1000 % Frankreich Infl.Lkd. v.08-23	FR0010585901		EUR	350.000	-	- %	108,065	436.236,25	0,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.871.002,94	3,73
Aktien									
US-Dollar								517.289,19	0,67
Otis Worldw.	US68902V1070		STK	7.500	-	- USD	82,080	517.289,19	0,67
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.173.156,08	2,82
0,6250 % URW MTN v.20-27	FR0014000UC8		EUR	200.000	-	- %	101,007	202.013,33	0,26
0,7500 % Amphenol Techn.Hold. v.20-26	XS2168307333		EUR	400.000	-	- %	103,054	412.216,50	0,54
1,1250 % Fiserv v.19-27	XS1843434280		EUR	500.000	-	- %	104,209	521.042,75	0,68

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,3320 % Wintershall Dea Fin. v.19-28	XS2054210252		EUR	200.000	-	- %	102,366	204.732,00	0,27
1,6250 % Engie Frn v.19-und.	FR0013431244		EUR	200.000	-	- %	101,989	203.977,71	0,27
1,6250 % Fiserv v.19-30	XS1843434108		EUR	200.000	-	- %	106,976	213.951,72	0,28
1,7500 % JAB Hold. v.16-23	DE000A181034		EUR	400.000	-	- %	103,806	415.222,07	0,54
US-Dollar								180.557,67	0,23
1,3750 % USA Trea. v.19-26	US912828YD60		USD	210.000	-	- %	102,320	180.557,67	0,23
Investmentanteile								4.968.448,35	6,46
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								1.321.410,00	1,72
iSharesIII-EO Corp.Bd.	IE00B3F81R35		ANT	5.500	-	- EUR	134,880	741.840,00	0,96
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.PS. '1C'	LU0524480265		ANT	3.000	-	- EUR	193,190	579.570,00	0,75
US-Dollar								3.647.038,35	4,74
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	IE00BKM4GZ66		ANT	25.000	-	- USD	38,610	811.100,00	1,05
iSh.II-J.P.M.\$ EM Bd.U.	IE00BYXYK40		ANT	120.000	-	- USD	6,016	606.629,97	0,79
PIMCO GL INV.-Emer.Loc.Bd.	IE00B29K0P99		ANT	18.000	-	- USD	14,180	214.478,38	0,28
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.S. '1C'	LU0322252171		ANT	13.000	-	- USD	61,490	671.710,00	0,87
Xtrackers MSCI Em.Mark.S. '1C'	LU0292107645		ANT	14.000	-	- USD	60,585	712.740,00	0,93
Xtrackers MSCI Jap. '1C'	LU0274209740		ANT	10.000	-	- USD	75,018	630.380,00	0,82
Summe Wertpapiervermögen								73.879.003,47	96,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.017.243,88	3,92
Bankguthaben								3.017.243,88	3,92
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	443.520,25		%	100,000	443.520,25	0,58
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	899.364,97		%	100,000	899.364,97	1,17
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	188.175,39		%	100,000	188.175,39	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			DKK	15.812,00		%	100,000	2.126,37	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	26.272,10		%	100,000	30.536,53	0,04
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	5.395,59		%	100,000	6.271,39	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	9.936,46		%	100,000	11.549,32	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	9.936,61		%	100,000	975,92	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	0,49		%	100,000	0,05	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	104.175,68		%	100,000	10.289,46	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	854.810,93		%	100,000	84.429,94	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			AUD	94,75		%	100,000	59,85	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CAD	33,20		%	100,000	22,50	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CAD	16.006,41		%	100,000	10.848,86	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	9.482,15		%	100,000	8.642,13	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	5.728,62		%	100,000	5.221,13	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	111.998,62		%	100,000	102.076,76	0,13
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			HKD	0,76		%	100,000	0,08	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			JPY	231.216,00		%	100,000	1.757,57	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	648.957,46		%	100,000	545.319,49	0,71
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	6.572,13		%	100,000	5.522,57	0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	786.067,71		%	100,000	660.533,35	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände								139.201,41	0,18
Zinsansprüche			EUR	128.730,03				128.730,03	0,17
Dividendenansprüche			EUR	8.783,86				8.783,86	0,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.687,52				1.687,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-78.612,57	-0,10
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-15.013,04				-15.013,04	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-63.599,53				-63.599,53	-0,08
Fondsvermögen							EUR	76.956.836,19	100,00*
Anteilwert							EUR	29.690,14	
Umlaufende Anteile							STK	2.592,00	

*) 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 30.06.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,58305 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,47540 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09720 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43615 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86035 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,24060 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,55405 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,18175 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,12450 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,19005 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Atos	FR0000051732	STK	-	4.200
Fuchs Petrol Vorz.	DE0005790430	STK	-	4.000
Iberdrola Anr.	ES06445809L2	STK	-	24.000
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	-	50.000
US-Dollar				
Exxon Mob.	US30231G1022	STK	-	2.400
Gen.Elec.	US3696041033	STK	-	14.000
Schwedische Kronen				
Epiroc Red. 'A'	SE0015658125	STK	-	14.500
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,6250 % Bk.Ire.M.Bk. Hyp-Pfe 15-21 MTN	XS1308351714	EUR	-	500.000
1,1250 % Glencore Cap.Fin. MTN v.20-28	XS2228892860	EUR	-	300.000
2,5000 % Iberdrola Int. MTN v.14-22	XS1057055060	EUR	-	300.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
US-Dollar				
Ashm.-Emer.Mark.Sh.Dur.Fd.	LU1076333167	ANT	-	1.600
Xtrackers MSCI China '1C'	LU0514695690	ANT	-	15.000
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
Euro				
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	ANT	-	4

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,00 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	29.690,14
Umlaufende Anteile (STK)	2.592,00

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⁾
Ashm.-Emer.Mark.Sh.Dur.Fd.	0,65000 % p.a.
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	0,16000 % p.a.
iSharesIII-EO Corp.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	0,18000 % p.a.
iSh.II-J.P.M.\$ EM Bd.U.	0,45000 % p.a.
PIMCO GL INV.-Emer.Loc.Bd.	0,89000 % p.a.
Xtrackers MSCI China '1C'	0,45000 % p.a.
Xtrackers MSCI Em.Mark.S. '1C'	0,65000 % p.a.
Xtrackers MSCI Jap. '1C'	0,50000 % p.a.
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.PS. '1C'	0,05000 % p.a.
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.S. '1C'	0,45000 % 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.