

# Halbjahresbericht für das OGAW-Sondervermögen zum 30.06.2021.

apo MultiAsset Mandat Protect.

---



# Inhalt

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

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds  
apo MultiAsset Mandat Protect für den Berichtszeitraum  
vom 01.01.2021 bis zum 30.06.2021 vor.

# apo MultiAsset Mandat Protect

4

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>28.173.321,37</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	-2.273,57	-0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.284.304,18	11,67
7. Sonstige Vermögensgegenstände	24.891.290,76	88,43
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>24.891.290,76</b>	<b>88,43</b>
Indexfonds	24.891.290,76	88,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-25.716,19</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.716,19	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.147.605,18</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# apo MultiAsset Mandat Protect

## 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
<b>Investmentanteile</b>							<b>24.891.290,76</b>	<b>88,43</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
<b>Euro</b>							<b>18.092.264,39</b>	<b>64,28</b>
AIS-Am.EO Corp. 'C'	LU1681039647	ANT	4.868	-	9.041	EUR 228,970	1.114.625,96	3,96
iSh.II-E.HY Corp.Bd.ESG U.	IE00BJK55C48	ANT	83.671	-	169.412	EUR 5,225	437.214,44	1,55
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	IE00BYZTVT56	ANT	211.788	-	391.948	EUR 5,269	1.115.995,69	3,96
Lyxor Euro Overnight Ret.	FR0010510800	ANT	38.841	38.841	-	EUR 103,641	4.025.520,08	14,30
MUL-LYX.Euro Gov.Bd.(DR)	LU1650490474	ANT	9.978	1.780	-	EUR 192,710	1.922.860,38	6,83
MUL-Lyx.MSCI AC As.Pac.e.Jap.	LU1900068328	ANT	19.862	-	6.537	EUR 70,450	1.399.277,90	4,97
UBS(L)FS-MSCI EMU S.R. 'A'	LU0629460675	ANT	6.121	1.019	-	EUR 115,640	707.832,44	2,51
Xtr.II EUR Ov.Rate Swap '1C'	LU0290358497	ANT	40.171	13.289	-	EUR 135,535	5.444.576,49	19,34
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717	ANT	7.683	1.371	-	EUR 250,470	1.924.361,01	6,84
<b>US-Dollar</b>							<b>6.552.003,62</b>	<b>23,28</b>
iSh.II-\$ HY Corp.Bd.ESG U.	IE00BJK55B31	ANT	96.464	-	184.945	USD 5,794	471.323,10	1,67
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	IE00BDDRDW15	ANT	302.720	-	25.945	USD 5,392	1.376.346,75	4,89
iSh.IV-MSCI USA SRI UCITS	IE00BYVJRR92	ANT	201.434	-	143.826	USD 12,235	2.078.206,42	7,38
iSharesII-\$ Trea.Bd.7-10yr	IE00B1FZS798	ANT	6.146	1.778	-	USD 209,916	1.087.903,46	3,86
iShares-MSCI East.Eur.Cap	IE00B0M63953	ANT	9.565	-	12.438	USD 27,240	219.708,05	0,78
SPDR B.B.US Trea.Bd.	IE00B44CND37	ANT	11.631	3.296	-	USD 112,780	1.106.117,03	3,93
Xtr.MSCI EM Lat.Amer.ESG '1C'	LU0292108619	ANT	5.689	-	7.595	USD 44,276	212.398,81	0,75
<b>Japanische Yen</b>							<b>247.022,75</b>	<b>0,88</b>
UBS(L)FS-MSCI Jap.Soc.R. 'A'	LU1230561679	ANT	11.050	-	9.942	JPY 2.942,433	247.022,75	0,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24.891.290,76</b>	<b>88,43</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>3.284.304,18</b>	<b>11,67</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>3.284.304,18</b>	<b>11,67</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	3.284.304,18			% 100,000	3.284.304,18	11,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-2.273,57</b>	<b>-0,01</b>
Zinsansprüche		EUR	-2.273,57				-2.273,57	-0,01

## 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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-25.716,19</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-17.717,36				-17.717,36	-0,06
Kostenabgrenzungen		EUR	-7.998,83				-7.998,83	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>28.147.605,18</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### apo MultiAsset Mandat Protect I

ISIN	DE000A14XP81
Fondsvermögen (EUR)	28.147.605,18
Anteilwert (EUR)	1.076,29
Umlaufende Anteile (STK)	26.152,55

### 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)

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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Xtrackers DAX '1C'	LU0274211480	ANT	-	3.320

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

8

## Angaben nach Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent)** **88,43**

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

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.

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo MultiAsset Mandat Protect I

ISIN	DE000A14XP81
Fondsvermögen (EUR)	28.147.605,18
Anteilwert (EUR)	1.076,29
Umlaufende Anteile (STK)	26.152,55
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,87%, derzeit 0,27%
Mindestanlagesumme (EUR)	20.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 gleichtäglich).

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.

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.

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 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

## Angaben zur Transparenz

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
AlS-Am.EO Corp. 'C'	0,16000 % p.a.



iSharesII-\$ Trea.Bd.7-10yr	0,07000 % p.a.
iShares-MSCI East.Eur.Cap.	0,74000 % p.a.
iSh.II-\$ HY Corp.Bd.ESG U.	0,50000 % p.a.
iSh.II-E.HY Corp.Bd.ESG U.	0,50000 % p.a.
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA SRI UCITS	0,20000 % p.a.
Lyxor Euro Overnight Ret.	0,10000 % p.a.
MUL-LYX.Euro Gov.Bd.(DR)	0,14000 % p.a.
MUL-Lyx.MSCI AC As.Pac.e.Jap.	0,60000 % p.a.
SPDR B.B.US Trea.Bd.	0,15000 % p.a.
UBS(L)FS-MSCI EMU S.R. 'A'	0,22000 % p.a.
UBS(L)FS-MSCI Jap.Soc.R. 'A'	0,22000 % p.a.
Xtrackers DAX '1C'	0,09000 % p.a.
Xtr.II EUR Ov.Rate Swap '1C'	0,02000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.MSCI EM Lat.Amer.ESG '1C'	0,65000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 Rücknahmeabschlüsse 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

Dr. Heiko Opfer,  
Geschäftsführer der Apo Asset Management GmbH, Düssel-  
dorf

**apo MultiAsset Mandat Protect I**

ISIN: DE000A14XP81

WKN: A14XP8

**Fondsverwaltung**

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Hansaallee 3

40549 Düsseldorf

[www.inka-kag.de](http://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](http://www.apoBank.de)

**Weil uns mehr verbindet.**

**Deutsche Apotheker- und Ärztebank**

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

[www.apobank.de](http://www.apobank.de)