

APO High Yield Spezial INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 28.02.2021

HSBC  INKA



Inhalt

Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Firmenspiegel	25

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds
APO High Yield Spezial INKA für den Berichtszeitraum vom
01.09.2020 bis zum 28.02.2021 vor.

APO High Yield Spezial INKA

4

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	96.356.818,97	101,17
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	92.428.778,36	97,04
Energiewerte	12.727.653,03	13,36
Basisindustrie	10.645.394,21	11,18
Medien	9.826.702,36	10,32
Telekommunikation	9.070.699,69	9,52
Gesundheitswesen	8.309.387,68	8,72
Immobilien	7.579.938,72	7,96
Handel	5.796.555,22	6,09
Automobil	4.843.588,71	5,09
Reise & Freizeit	4.285.938,91	4,50
Finanzsektor	4.185.922,80	4,39
Dienstleistungen	3.912.846,14	4,11
Konsumgüter	3.667.048,00	3,85
Technologie & Elektronik	2.637.049,92	2,77
Investitionsgüter	1.930.444,27	2,03
Transportwesen	1.149.335,97	1,21
Versorgungswerte	989.274,63	1,04
Banking/Bankwesen	870.998,10	0,91
3. Derivate	-223.486,74	-0,23
Devisen-Derivate	-223.486,74	-0,23
4. Forderungen	2.213.991,64	2,32
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.937.535,71	2,03
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.111.655,96	-1,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.111.655,96	-1,17
III. Fondsvermögen	95.245.163,01	100,00^{*)}

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

APO High Yield Spezial INKA

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							14.152.983,65	14,86
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							7.888.993,27	8,28
2,5000 % ACCOR v.17-24	FR0013233384	EUR	500.000	500.000	-	103,065	515.324,80	0,54
2,6250 % Vodafone Gr. Frn v.20-80	XS2225157424	EUR	250.000	-	-	102,195	255.486,73	0,27
2,7500 % Schaeffler MTN v.20-25	DE000A289Q91	EUR	200.000	200.000	-	106,059	212.117,08	0,22
3,0000 % Fastighets Bald. Frn v.17-78	XS1677911825	EUR	300.000	-	-	101,505	304.515,21	0,32
3,0000 % ZF Fin. MTN v.20-25	XS2231715322	EUR	500.000	500.000	-	103,528	517.639,00	0,54
3,2500 % Kennedy-Wilson Hold. v.15-25	XS1321149434	EUR	400.000	-	400.000	103,760	415.039,92	0,44
3,2500 % RCS & RDS v.20-28	XS2107452620	EUR	500.000	-	-	101,134	505.671,05	0,53
3,3750 % Aroundtown Frn v.19-und.	XS2055106210	EUR	600.000	-	-	103,468	620.808,30	0,65
3,3750 % Orano MTN v.19-26	FR0013414919	EUR	500.000	-	-	107,487	537.435,00	0,56
3,8750 % SAZKA Gr. v.20-27	XS2113253210	EUR	400.000	-	-	98,882	395.528,56	0,42
4,1250 % LHC3 v.17-24	XS1654542510	EUR	525.000	-	-	101,372	532.203,74	0,56
4,3750 % Telefónica Eur. Frn v.19-und.	XS1933828433	EUR	1.000.000	-	-	108,046	1.080.458,30	1,13
4,6250 % Energizer Gamma Acq. v.18-26	XS1846665534	EUR	608.000	608.000	-	102,864	625.413,67	0,66
4,6250 % PLT Finance S.à.r.l. v.20-26	XS2200172653	EUR	375.000	375.000	100.000	103,873	389.522,21	0,41
5,7500 % Summer (BC) Holdco B v.19-26	XS2067263850	EUR	500.000	100.000	-	105,516	527.577,80	0,55
6,0000 % ams v.20-25	XS2195511006	EUR	425.000	425.000	-	106,883	454.251,90	0,48
US-Dollar							4.598.999,59	4,83
4,2500 % Unit.Airl.Hold. v.17-22	US910047AJ87	USD	325.000	-	-	102,300	273.912,51	0,29
4,6500 % Western Midstr.Oper. v.16-26	US958254AF13	USD	300.000	-	-	103,522	255.862,58	0,27
5,0000 % Clearway En.Oper. v.16-26	US62943WAE93	USD	225.000	-	-	102,953	190.842,19	0,20
5,8750 % HCA v.12-23	US404121AG00	USD	875.000	-	-	109,255	787.591,91	0,83
6,3750 % Murphy Oil v.12-42	US626717AG73	USD	425.000	-	-	92,112	322.521,01	0,34
6,5000 % Perenti Fin. v.20-25	US71367VAA70	USD	450.000	450.000	-	106,657	395.416,46	0,42
6,7500 % L Brands v.16-36	US501797AM65	USD	250.000	-	-	120,563	248.316,24	0,26
6,8750 % Sprint Cap. v.98-28	US852060AD48	USD	275.000	275.000	-	126,607	286.841,23	0,30

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
7,2500 % Gannett v.97-27	US080555AF20	USD	250.000	-	-	% 114,625	236.087,08	0,25
7,2500 % Qwest v.95-25	US912920AK17	USD	375.000	-	-	% 117,986	364.514,34	0,38
7,5000 % Southwestern En. v.17-26	US845467AM16	USD	375.000	250.000	-	% 105,272	325.234,80	0,34
7,7500 % Gannett v.97-27	US080555AE54	USD	275.000	-	-	% 116,000	262.811,01	0,28
7,8750 % Allegheny Techn. v.13-23	US01741RAF91	USD	250.000	-	-	% 109,400	225.325,42	0,24
7,9950 % Embarq v.06-36	US29078EAA38	USD	150.000	-	-	% 119,228	147.340,58	0,15
8,7500 % Sprint Cap. v.02-32	US852060AT99	USD	225.000	-	-	% 149,099	276.382,23	0,29
Englische Pfund							1.664.990,79	1,75
3,8750 % Talk Talk Telec.Gr. v.20-25	XS2121167345	GBP	675.000	500.000	-	% 98,160	763.165,17	0,80
4,0000 % VMED 02 UK Fin.I v.20-29	XS2231189924	GBP	400.000	400.000	-	% 100,620	463.579,82	0,49
4,8750 % Vodafone Gr. v.18/78	XS1888180996	GBP	350.000	-	-	% 108,710	438.245,80	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							77.019.816,46	80,86
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							9.233.570,58	9,69
2,2500 % Std.Ind. v.19-26	XS2080766475	EUR	325.000	-	-	% 100,775	327.518,10	0,34
2,6250 % Adevinta v.20-25	XS2249892535	EUR	700.000	700.000	-	% 101,426	709.983,40	0,75
2,7500 % ADLER Gr. v.20-26	XS2248826294	EUR	500.000	500.000	-	% 101,509	507.546,75	0,53
3,0000 % Vivion Inv. v.19-24	XS2031925840	EUR	600.000	-	-	% 96,329	577.973,64	0,61
3,1250 % United Gr. v.20-26	XS2111946930	EUR	175.000	175.000	-	% 96,819	169.432,90	0,18
3,2480 % Heimstaden Bostad Frn 19-und.	XS2010037765	EUR	375.000	-	-	% 102,471	384.266,74	0,40
3,2500 % Verisure Hold. v.21-27	XS2289588837	EUR	150.000	150.000	-	% 100,624	150.936,54	0,16
3,3340 % Lincoln Fin. Fnr v.19-24	XS1974797950	EUR	575.000	-	-	% 99,980	574.886,55	0,60
3,3750 % Altice Fr. v.19-28	XS2053846262	EUR	500.000	500.000	-	% 97,696	488.482,15	0,51
3,5000 % Gestamp Fund.Lux. v.16-23	XS1409497283	EUR	325.000	325.000	-	% 100,110	325.357,50	0,34
3,5000 % Nidda Hc.Hold. v.17-24	XS1690644668	EUR	550.000	-	-	% 100,857	554.715,43	0,58
3,5000 % PPF Telec.Gr. MTN v.20-24	XS2176872849	EUR	325.000	-	-	% 106,122	344.896,66	0,36
3,6250 % OCI v.20-25	XS2241400295	EUR	425.000	425.000	-	% 104,268	443.138,36	0,47
3,7500 % Faurecia v.20-28	XS2209344543	EUR	425.000	425.000	-	% 105,070	446.545,84	0,47
3,7500 % Loxam v.19-26	XS2031871069	EUR	175.000	-	-	% 100,949	176.661,47	0,19
3,8750 % Netflix v.19-29	XS1989380172	EUR	150.000	-	550.000	% 119,282	178.922,25	0,19

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
4,1250 % Sazka v.19-24	XS2010038904	EUR	300.000	-	-	% 101,619	304.856,25	0,32
4,1250 % United Gr. Frn v.19-25	XS1843437200	EUR	400.000	-	-	% 99,492	397.967,20	0,42
4,6250 % PLT VII Fin. Frn v.20-26	XS2200172067	EUR	100.000	-	-	% 101,160	101.159,67	0,11
4,8750 % Intrum v.20-25	XS2211136168	EUR	450.000	450.000	-	% 103,844	467.296,79	0,49
5,0000 % Crédito Real v.19-27	XS2060698219	EUR	135.000	-	100.000	% 97,151	131.153,96	0,14
5,8750 % Altice Fr. v.18-27	XS1859337419	EUR	325.000	250.000	500.000	% 107,038	347.871,88	0,37
5,8750 % QUATRIM v.19-24	XS2010039118	EUR	550.000	-	-	% 104,909	577.000,55	0,61
6,0000 % Teva Pharma.Fin. NL II v.20-25	XS2198213956	EUR	500.000	-	-	% 109,000	545.000,00	0,57
US-Dollar							67.095.843,28	70,45
0,0000 % Intelsat Jackson Hold. v.16-24	US45824TAR68	USD	550.000	-	-	% 103,125	467.282,50	0,49
2,5739 % NatWest Gr. Frn v.07-und.	US639057AA62	USD	600.000	600.000	-	% 98,880	488.779,04	0,51
3,5000 % Trinet Gr. v.21-29	US896288AA51	USD	375.000	500.000	125.000	% 99,125	306.243,82	0,32
3,7500 % DaVita v.20-31	US23918KAT51	USD	375.000	-	-	% 95,360	294.611,96	0,31
3,7500 % Hat Hold.I/Hold.I I v.20-30	US418751AD59	USD	400.000	-	-	% 100,250	330.367,44	0,35
3,7500 % Hillenbrand v.21-31	US431571AE83	USD	225.000	225.000	-	% 99,630	184.682,40	0,19
3,8750 % Open Text v.20-28	US683715AC05	USD	250.000	-	-	% 101,625	209.311,67	0,22
3,8750 % Scripps Escrow II v.20-29	US81105DAA37	USD	200.000	250.000	50.000	% 98,000	161.476,36	0,17
4,0000 % AMN Hc. v.20-29	US00175PAC77	USD	125.000	350.000	225.000	% 101,750	104.784,56	0,11
4,0000 % Ford M.Cred. v.20-30	US345397B363	USD	200.000	200.000	-	% 102,150	168.314,38	0,18
4,0000 % 1011778 BCU/New Red Fin. 20-30	US68245XAM11	USD	500.000	550.000	50.000	% 97,583	401.973,14	0,42
4,1250 % Open Text Hold. v.20-30	US683720AA42	USD	300.000	-	-	% 103,783	256.508,48	0,27
4,2500 % Centene v.19-27	US15135BAR24	USD	675.000	-	-	% 103,982	578.246,11	0,61
4,2710 % Ford M.Cred. v.20-27	US345397A456	USD	600.000	-	-	% 105,592	521.955,86	0,55
4,3500 % Serv.Prop.Tr. v.19-24	US44106MAZ59	USD	550.000	225.000	-	% 99,830	452.352,12	0,47
4,3750 % Kraft Heinz Foods v.16-46	US50077LAB27	USD	300.000	-	-	% 108,019	266.977,26	0,28
4,3750 % LifePoint Hlth. v.20-27	US53219LAS88	USD	75.000	-	75.000	% 99,408	61.423,63	0,06
4,5000 % EQM Midstream Part. v.21-29	US26885BAK61	USD	200.000	200.000	-	% 96,875	159.622,67	0,17
4,5000 % Hubbay Min. v.21-26	US443628AJ11	USD	100.000	100.000	-	% 101,250	83.415,72	0,09

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
4,5000 % Iron Mount. v.20-31	US46284VAN10	USD	325.000	-	-	% 98,582	263.957,41	0,28
4,5000 % Lumen Techn. v.20-29	US156700BD72	USD	400.000	400.000	-	% 100,064	329.754,49	0,35
4,5000 % Post Hold. v.21-31	US737446AR57	USD	200.000	200.000	-	% 99,750	164.359,86	0,17
4,6250 % AMN Hc. v.19-27	US00175PAB94	USD	250.000	-	250.000	% 103,931	214.060,39	0,22
4,6250 % Centene v.19-29	US15135BAT89	USD	400.000	-	-	% 107,765	355.132,64	0,37
4,6250 % CSC Hold. v.20-30	US126307BD80	USD	275.000	-	-	% 99,625	225.711,61	0,24
4,6250 % DaVita v.20-30	US23918KAS78	USD	400.000	-	-	% 101,625	334.898,67	0,35
4,6250 % Encompass Hlth. v.20-31	US29261AAE01	USD	175.000	275.000	100.000	% 105,820	152.566,32	0,16
4,6250 % Garda World Sec. v.20-27	US36485MAK53	USD	1.100.000	-	-	% 99,888	905.225,33	0,95
4,6250 % j2 Gl. v.20-30	US48123VAF94	USD	350.000	400.000	50.000	% 103,487	298.405,42	0,31
4,6250 % Simmons F./P.F./P.F./F.I. 21-29	US82873MAA18	USD	200.000	200.000	-	% 101,000	166.419,51	0,17
4,6250 % Sirius XM Radio v.19-24	US82967NBE76	USD	525.000	-	-	% 103,078	445.840,92	0,47
4,6250 % TEGNA v.20-28	US87901JAE55	USD	250.000	-	-	% 102,560	211.237,44	0,22
4,6250 % Tenet Hc. v.17-24	US88033GCS75	USD	525.000	-	-	% 101,838	440.473,62	0,46
4,6500 % Serv.Prop.Tr. v.14-24	US44106MAS17	USD	200.000	200.000	-	% 101,365	167.020,93	0,18
4,7500 % EQM Midstream Part. v.21-31	US26885BAL45	USD	300.000	300.000	-	% 96,250	237.889,27	0,25
4,7500 % GCI v.20-28	US36166TAB61	USD	675.000	675.000	-	% 102,750	571.397,68	0,60
4,7500 % Gray Tele. v.20-30	US389375AL09	USD	175.000	400.000	225.000	% 99,500	143.454,44	0,15
4,7500 % Icahn Enterpr./Fin. v.19-24	US451102BW60	USD	275.000	-	-	% 105,125	238.172,47	0,25
4,7500 % Kennedy-Wilson v.21-29	US489399AL90	USD	175.000	175.000	-	% 103,195	148.781,72	0,16
4,7500 % Novelis v.20-30	US670001AE60	USD	175.000	-	-	% 104,080	150.057,67	0,16
4,7500 % Shea Homes/Fu nd. v.20-28	US82088KAE82	USD	225.000	-	-	% 103,250	191.392,73	0,20
4,8000 % Rockies Expr.Pipe. v.20-30	US77340RAT41	USD	450.000	-	-	% 103,500	383.712,31	0,40
4,8750 % Netflix v.17-28	US64110LAS51	USD	50.000	50.000	-	% 113,905	46.920,83	0,05
4,8750 % Netflix v.19-30	US64110LAV80	USD	50.000	50.000	-	% 115,000	47.371,89	0,05
4,8750 % Telesat Can./Telesat v.19-27	US87952VAP13	USD	200.000	-	-	% 103,500	170.538,80	0,18
4,9000 % Continent.Res.(O kla.) v.14-44	US212015AQ46	USD	350.000	350.000	-	% 100,236	289.031,14	0,30
4,9500 % Rockies Expr.Pipe. v.19-29	US77340RAR84	USD	325.000	-	-	% 106,354	284.767,93	0,30

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,0000 % Calpine v.20-31	US131347CQ78	USD	225.000	-	-	% 99,200	183.885,32	0,19
5,0000 % CCO Hold./Cap. v.17-28	US1248EPBX05	USD	450.000	50.000	-	% 104,641	387.941,64	0,41
5,0000 % C&S Gr.Enterpr. v.20-28	US12467AAF57	USD	225.000	225.000	-	% 98,625	182.819,45	0,19
5,0000 % DISH DBS v.12-23	US25470XAL91	USD	375.000	-	-	% 103,080	318.463,51	0,33
5,0000 % Holly En.Part./Fi n. v.20-28	US435765AH53	USD	150.000	-	-	% 100,750	124.505,68	0,13
5,0000 % Kennedy-Wilson v.21-31	US489399AM73	USD	225.000	225.000	-	% 103,250	191.392,73	0,20
5,0000 % Kraft Heinz Foods v.15-35	US50077LAL09	USD	450.000	-	-	% 120,140	445.402,87	0,47
5,0000 % L.Strauss&Co. v.15-25	US52736RBG65	USD	525.000	-	-	% 102,461	443.169,16	0,47
5,0000 % NortonLifeLock v.17-25	US871503AU26	USD	900.000	-	-	% 101,625	753.522,00	0,79
5,0000 % Scien.Games Int. v.17-25	US80874YAW03	USD	250.000	-	-	% 102,995	212.133,38	0,22
5,0000 % TEGNA v.19-29	US87901JAH86	USD	475.000	-	-	% 104,175	407.671,16	0,43
5,1250 % Calpine v.19-28	US131347CN48	USD	25.000	-	-	% 100,650	20.730,31	0,02
5,1250 % Clear Ch.Outd.Hold. v.19-27	US18453HAA41	USD	275.000	-	-	% 101,600	230.186,19	0,24
5,1250 % Lumen Techn. v.19-26	US156700BB17	USD	525.000	-	-	% 104,356	451.367,86	0,47
5,1250 % Mercer Int. v.21-29	US588056BA87	USD	100.000	100.000	-	% 101,615	83.716,43	0,09
5,1250 % Sinclair Telev.Gr. v.16-27	US829259AW02	USD	100.000	-	-	% 99,286	81.797,30	0,09
5,1250 % Taylor Morrison Comm. v.20-30	US87724RAJ14	USD	125.000	-	-	% 107,000	110.191,14	0,12
5,2500 % Cenovus En. v.17-37	US15135UAP49	USD	100.000	-	-	% 110,930	91.390,35	0,10
5,2500 % Hat Hold.I/Hold.I I v.19-24	US418751AA11	USD	200.000	-	-	% 103,499	170.537,16	0,18
5,2500 % Hughes Sat.Sys. v.16-26	US444454AD48	USD	275.000	-	-	% 111,000	251.482,95	0,26
5,2500 % Icahn Enterpr./Fin. v.19-27	US451102BZ91	USD	400.000	-	-	% 105,000	346.020,76	0,36
5,2500 % Iron Mount. v.20-30	US46284VAJ08	USD	550.000	-	-	% 102,875	466.149,70	0,49
5,2500 % Ladder Cap.Fin.Hold. v.17-25	US505742AG11	USD	700.000	-	-	% 99,250	572.376,01	0,60
5,2500 % Mattamy Gr. v.19-27	US57701RAJ14	USD	275.000	-	-	% 105,289	238.543,47	0,25
5,2500 % RP Escr.Iss. v.20-25	US74969PAA66	USD	150.000	150.000	-	% 103,500	127.904,10	0,13

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,3750 % CCO Hold./Cap. v.19-29	US1248EPCB75	USD	125.000	-	-	% 107,875	111.092,23	0,12
5,3750 % Diamond Sp.Gr./Fin. v.19-26	US25277LAA44	USD	325.000	-	-	% 71,120	190.426,76	0,20
5,3750 % Howard Hughes v.20-28	US44267DAD93	USD	225.000	-	-	% 105,500	195.563,52	0,21
5,3750 % Midcont.Comm./ Fin. v.19-27	US59565XAC48	USD	500.000	-	-	% 104,500	430.466,30	0,45
5,4000 % Cenovus En. v.17-47	US15135UAR05	USD	250.000	-	-	% 113,745	234.275,17	0,25
5,5000 % CSC Hold. v.18-26	US126307AU15	USD	200.000	-	-	% 103,500	170.538,80	0,18
5,5000 % Herc Hold. v.19-27	US42704LAA26	USD	525.000	525.000	-	% 105,305	455.471,45	0,48
5,5000 % PFG Escrow v.19-27	US69346VAA70	USD	150.000	-	-	% 105,130	129.918,44	0,14
5,5000 % Post Hold. v.19-29	US737446AP91	USD	300.000	-	-	% 107,020	264.508,16	0,28
5,5000 % Serv.Prop.Tr. v.20-27	US81761LAB80	USD	175.000	175.000	-	% 107,213	154.574,97	0,16
5,5000 % Starwood Prop.Tr. v.20-23	US85571BAS43	USD	125.000	125.000	-	% 104,245	107.353,97	0,11
5,5000 % UPC Hold. v.17-28	US90320LAG23	USD	550.000	-	275.000	% 102,625	465.016,89	0,49
5,5000 % Western Midstr.Oper. v.18-48	US958254AL80	USD	175.000	-	-	% 102,260	147.433,68	0,15
5,6000 % Buckeye Part. v.14-44	US118230AP60	USD	200.000	-	-	% 99,001	163.125,72	0,17
5,6250 % Amsted Ind. v.19-27	US032177AH01	USD	350.000	-	-	% 105,750	304.930,80	0,32
5,6250 % Crownrock/Fin. v17-25	US228701AF51	USD	425.000	100.000	-	% 101,193	354.318,24	0,37
5,6250 % Genesis En./Fin. v.14-24	US37185LAF94	USD	125.000	-	-	% 98,495	101.432,48	0,11
5,6250 % Nexstar Escrow v.19-27	US65343HAA95	USD	500.000	250.000	-	% 105,625	435.100,51	0,46
5,6250 % Turning Point Br. v.21-26	US90041LAF22	USD	100.000	125.000	25.000	% 103,500	85.269,40	0,09
5,7500 % Constellium v.14-24	US210383AA34	USD	500.000	-	-	% 101,571	418.400,52	0,44
5,7500 % Continent.Res.(O kla.)	US212015AT84	USD	625.000	625.000	-	% 112,324	578.369,58	0,61
5,7500 % Griffon v.20-28	US398433AP71	USD	500.000	225.000	-	% 105,000	432.525,95	0,45
5,7500 % Haw.Br. I.P./Haw.miles L. 21-26	US41984LAA52	USD	250.000	250.000	-	% 105,125	216.520,43	0,23
5,7500 % Life Time v.21-26	US53190FAA30	USD	700.000	700.000	-	% 101,750	586.793,54	0,62

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
5,7500 % MPH Acq.Hold. v.20-28	US553283AC69	USD	350.000	375.000	25.000	% 99,500	286.908,88	0,30
5,7500 % Post Hold. v.17-27	US737446AM60	USD	250.000	-	-	% 105,260	216.798,48	0,23
5,7500 % Simmons Foods v.17-24	US82873LAA35	USD	500.000	-	-	% 103,125	424.802,27	0,45
5,8750 % Albert.C os./Safew./New 19-28	US013092AB74	USD	125.000	-	-	% 106,500	109.676,22	0,12
5,8750 % CCO Hold./Cap. v.15-27	US1248EPBK83	USD	675.000	-	-	% 103,492	575.522,14	0,60
5,8750 % Dell Int./EMC v.16-21	US25272KAU79	USD	288.000	-	-	% 99,771	236.728,03	0,25
5,8750 % DISH DBS v.14-24	US25470XAW56	USD	450.000	-	-	% 104,758	388.376,17	0,41
5,8750 % Gray Tele. v.16-26	US389375AJ52	USD	100.000	-	-	% 103,675	85.413,58	0,09
5,8750 % Murphy Oil v.19-27	US626717AM42	USD	150.000	150.000	-	% 98,894	122.212,06	0,13
5,8750 % Novelis v.16-26	US670001AC05	USD	400.000	-	-	% 104,092	343.027,42	0,36
5,8750 % Parkland v.19-27	US70137TAP03	USD	250.000	-	-	% 106,375	219.094,99	0,23
5,8750 % Sinclair Telev.Gr. v.16-26	US829259AU46	USD	150.000	-	-	% 102,250	126.359,37	0,13
6,0000 % Commscope v.19-26	US20338QAD51	USD	125.000	-	-	% 105,125	108.260,22	0,11
6,0000 % Hat Hold.l./Hold.l v.20-25	US418751AB93	USD	775.000	-	-	% 105,500	673.607,68	0,71
6,0000 % Hilcorp En.l./Fin. v.21-31	US431318AV64	USD	200.000	200.000	-	% 101,628	167.454,28	0,18
6,0000 % Parkland v.18-26	US70137TAL98	USD	250.000	-	-	% 104,589	215.415,95	0,23
6,0000 % SRM Esc.Iss. v.20-28	US85236FAA12	USD	525.000	525.000	-	% 104,248	450.899,65	0,47
6,0000 % Tallgr.En.Part./Fi n. v.20-30	US87470LAJ08	USD	300.000	300.000	-	% 99,540	246.020,76	0,26
6,0000 % Uniti Gr./CSL Cap. v.15-23	US20341WAA36	USD	650.000	650.000	-	% 101,750	544.879,72	0,57
6,1250 % Bausch Hlth.Co. v.15-25	US91831AAC53	USD	875.000	-	-	% 102,302	737.467,56	0,77
6,1250 % XPO Log. v.16-23	US983793AF76	USD	175.000	-	-	% 101,878	146.882,93	0,15
6,2500 % Amer.Axle&Manu f. v.18-25	US02406PAR10	USD	850.000	275.000	-	% 103,010	721.358,54	0,76
6,2500 % Amer.Axle&Manu f. v.18-26	US02406PAY60	USD	200.000	200.000	-	% 102,124	168.271,54	0,18
6,2500 % Archrock P./A.P.Fin. v.19-28	US03959KAC45	USD	500.000	400.000	-	% 104,300	429.642,45	0,45
6,2500 % Bausch Hlth.Co. v.20-29	US071734AK34	USD	150.000	100.000	-	% 106,375	131.456,99	0,14

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
6,2500 % Brookf.Res.Prop. /US 19-27	US11283YAB65	USD	475.000	-	-	% 105,614	413.301,03	0,43
6,2500 % Caesars Entert. v.20-25	US28470RAH57	USD	750.000	-	-	% 106,000	654.967,87	0,69
6,2500 % Citgo Petro. v.14-22	US17302XAJ54	USD	550.000	-	-	% 100,104	453.595,39	0,48
6,2500 % Icahn Enterpr./Fin. v.19-26	US451102BT32	USD	325.000	-	-	% 105,096	281.398,91	0,30
6,2500 % Meritor v.20-25	US59001KAG58	USD	75.000	-	-	% 107,125	66.191,92	0,07
6,2500 % New Enterpr.St.& L.Co. v.18-26	US644274AF98	USD	550.000	-	-	% 102,875	466.149,70	0,49
6,2500 % Sel.Med. v.19-26	US816196AT67	USD	400.000	150.000	-	% 107,012	352.651,18	0,37
6,2500 % Transdigm v.19-26	US893647BE67	USD	350.000	-	-	% 105,380	303.863,90	0,32
6,2500 % Winnebago Ind. v.20-28	US974637AC45	USD	100.000	-	-	% 108,000	88.976,77	0,09
6,2500 % XPO Log. v.20-25	US983793AH33	USD	325.000	-	-	% 107,530	287.916,05	0,30
6,3750 % Icahn Enterpr./Fin. v.17-25	US451102BQ92	USD	300.000	300.000	-	% 103,370	255.486,90	0,27
6,3750 % Rent-A-Cent. v.21-29	US75024LAA52	USD	125.000	125.000	-	% 104,000	107.101,66	0,11
6,3750 % Wolverine World W. v.20-25	US978097AF04	USD	350.000	-	-	% 107,000	308.535,18	0,32
6,4500 % Occidental Petro. v.19-36	US674599DF90	USD	525.000	-	-	% 114,000	493.079,58	0,52
6,4500 % Southwestern En. v.15-25	US845467AL33	USD	275.000	-	150.000	% 106,074	240.321,79	0,25
6,5000 % Adv. Sales&Mark et v.20-28	US00775PAA57	USD	325.000	325.000	-	% 103,250	276.456,17	0,29
6,5000 % Enviva Part. v.19-26	US29413XAD93	USD	350.000	-	-	% 104,222	300.524,80	0,32
6,5000 % EQM Midstream Part. v.18-48	US26885BAE02	USD	575.000	-	-	% 96,366	456.503,95	0,48
6,5000 % EQM Midstream Part. v.20-27	US26885BAH33	USD	150.000	-	-	% 107,271	132.564,26	0,14
6,5000 % Mileage P.Hold.I.PPTY v.20-27	US599191AA16	USD	250.000	175.000	-	% 108,807	224.104,05	0,24
6,5000 % Navient v.17-22	US63938CAF59	USD	200.000	-	-	% 103,763	170.972,15	0,18
6,5000 % Western Midstr.Oper. v.20-50	US958667AA50	USD	325.000	-	-	% 114,281	305.992,13	0,32
6,6250 % Blue Racer Midst./Fin. v.18-26	US095796AE85	USD	450.000	50.000	-	% 101,000	374.443,90	0,39
6,6250 % Hughes Sat.Sys. v.16-26	US444454AF95	USD	175.000	-	-	% 111,640	160.957,32	0,17
6,6250 % L Brands v.20-30	US501797AW48	USD	250.000	325.000	75.000	% 111,916	230.507,50	0,24
6,6250 % Occidental Petro. v.20-30	US674599ED34	USD	650.000	-	-	% 115,164	616.711,20	0,65

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
6,6250 % Talen En.Sup. v.19-28	US87422VAG32	USD	200.000	-	-	% 104,034	171.419,16	0,18
6,6250 % Taylor Morrison Comm. v.20-27	US87724RAG74	USD	275.000	-	-	% 107,500	243.553,30	0,26
6,7500 % Century Comm. v.19-27	US156504AL63	USD	475.000	-	-	% 107,119	419.192,00	0,44
6,7500 % Cleveland-Cliffs v.20-26	US185899AG62	USD	175.000	-	-	% 107,150	154.483,85	0,16
6,7500 % Compass Min.Int. v.19-27	US20451NAG60	USD	425.000	-	-	% 107,250	375.525,21	0,39
6,7500 % Delek Log.Part./Fin. v.17-25	US24665FAB85	USD	300.000	-	-	% 98,970	244.611,96	0,26
6,7500 % Frontdoor v.18-26	US35905AAA79	USD	275.000	275.000	-	% 106,375	241.004,49	0,25
6,7500 % LCPR Sen.Sec.Fin. v.19-27	US50201DAA19	USD	600.000	200.000	-	% 107,375	530.771,13	0,56
6,7500 % LifePoint Hlth. v.20-25	US53219LAT61	USD	850.000	400.000	-	% 105,846	741.218,49	0,78
6,7500 % MGM Res.Int. v.20-25	US552953CG49	USD	450.000	-	-	% 107,000	396.688,09	0,42
6,7500 % PGT Innovations v.18-26	US69344BAA35	USD	75.000	75.000	-	% 105,750	65.342,31	0,07
6,8750 % Cons.En.Fin. v.17-25	US20914UAD81	USD	550.000	-	-	% 101,750	461.052,07	0,48
6,8750 % Schweitzer Mauduit Int. 18-26	US808541AA42	USD	325.000	-	-	% 105,875	283.484,72	0,30
6,8750 % USA Compr.Part. /Fin. v.19-27	US91740PAF53	USD	200.000	-	-	% 105,000	173.010,38	0,18
7,0000 % Cimpress v.18-26	US17186HAC60	USD	625.000	150.000	-	% 105,250	541.944,72	0,57
7,0000 % Citgo Petro. v.20-25	US17302XAK28	USD	375.000	-	-	% 103,039	318.337,25	0,33
7,0000 % Empire Comm v.20-25	US29163VAC72	USD	100.000	100.000	-	% 105,862	87.215,36	0,09
7,0000 % Gl.Part./GLP Fin. v.19-27	US37954FAG90	USD	300.000	-	-	% 106,000	261.987,15	0,28
7,0000 % Gray Telev. v.18-27	US389284AA85	USD	150.000	-	-	% 109,250	135.009,89	0,14
7,0000 % IRB Hold. v.20-25	US44988MAC91	USD	700.000	-	-	% 108,500	625.720,88	0,66
7,1250 % Dell Int./EMC v.16-24	US25272KAW36	USD	175.000	-	-	% 103,538	149.276,24	0,16
7,1250 % J.B.Poindexter&C o. v.18-26	US730481AJ74	USD	325.000	-	-	% 105,375	282.145,95	0,30
7,1250 % MEG En. v.20-27	US552704AE86	USD	300.000	150.000	-	% 105,234	260.093,92	0,27
7,1250 % OneMain Fin. v.18-26	US85172FAN96	USD	375.000	-	-	% 115,947	358.214,44	0,38
7,1250 % Sprint v.14-24	US85207UAH86	USD	475.000	-	-	% 115,230	450.934,00	0,47
7,2500 % Prime Hlth.Serv. v.20-25	US74165HAB42	USD	375.000	375.000	-	% 107,899	333.350,84	0,35

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
7,2500 % Rain CII Carbon v.17-25	US75079RAC25	USD	413.000	-	-	% 102,000	347.058,82	0,36
7,2500 % Talen En.Supp. v.19-27	US87422VAF58	USD	125.000	-	-	% 105,652	108.803,39	0,11
7,2500 % Wesco Distr. v.20-28	US95081QAP90	USD	475.000	-	-	% 111,034	434.512,69	0,46
7,3750 % Grinding Media (CA) v.16-23	US398545AA16	USD	300.000	-	-	% 101,875	251.791,89	0,26
7,3750 % Sabre GLBL v.20-25	US78573NAF96	USD	475.000	250.000	-	% 107,500	420.682,98	0,44
7,5000 % Albert.C os./Safew./New 19-26	US013092AA91	USD	325.000	-	-	% 109,325	292.722,24	0,31
7,5000 % CSC Hold. v.18-28	US126307AY37	USD	800.000	550.000	-	% 110,157	726.030,65	0,76
7,5000 % Harvest Midstr.I v.20-28	US417558AA18	USD	850.000	275.000	-	% 106,500	745.798,32	0,78
7,5000 % SunCoke En.Part./Fin. 17-25	US86723CAF59	USD	1.175.000	-	-	% 103,625	1.003.125,51	1,05
7,5000 % Tallgr.En.Part./Fi n. v.20-25	US87470LAH42	USD	404.000	404.000	-	% 106,630	354.906,24	0,37
7,5000 % Tenet Hc. v.20-25	US88033GDE70	USD	450.000	-	-	% 108,833	403.483,14	0,42
7,5000 % Veritas US/Berm. v.20-25	US92346LAE39	USD	200.000	200.000	-	% 103,650	170.785,96	0,18
7,6250 % Antero Res. v.21-29	US03674XAQ97	USD	200.000	200.000	-	% 106,750	175.893,89	0,18
7,6250 % Blue Racer Mid/Fin. v.20-25	US095796AH17	USD	500.000	500.000	-	% 107,500	442.824,19	0,46
7,6250 % Hubday Min. v.16-25	US443628AG71	USD	389.000	289.000	-	% 104,125	333.700,98	0,35
7,6250 % Rayonier A.M.Prod. v.20-26	US75508EAB48	USD	475.000	475.000	-	% 106,125	415.302,15	0,44
7,6250 % Sprint v.18-26	US85207UAK16	USD	650.000	275.000	-	% 122,750	657.336,46	0,69
7,7500 % Genesis En./Fin. v.20-28	US37185LAL62	USD	425.000	-	-	% 98,771	345.836,83	0,36
7,7500 % LSF9 Atl.Hold./Vi ctra F. 21-26	US50220MAA80	USD	175.000	175.000	-	% 102,375	147.599,48	0,15
7,7500 % Wynn Res.Fin./Cap. v.20-25	US983133AB53	USD	589.000	489.000	-	% 108,222	525.150,42	0,55
7,8750 % Herbalife Nutr./Fin. v.20-25	US42704MAA09	USD	775.000	-	-	% 108,750	694.358,63	0,73
7,8750 % Tenneco v.20-29	US880349AS45	USD	575.000	575.000	-	% 111,554	528.452,38	0,55
7,8750 % Uniti G./ Fib.H./GF19/CSL 20-25	US91327AAA07	USD	375.000	375.000	-	% 107,097	330.873,08	0,35

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
8,0000 % Genesis En./Fin. v.20-27	US37185LAM46	USD	250.000	250.000	-	% 101,271	208.582,55	0,22
8,1510 % Dresdner Fund.Tr.I v.99-31	US26156FAA12	USD	325.000	-	-	% 142,750	382.219,06	0,40
8,3750 % Southwestern En. v.20-28	US845467AP47	USD	150.000	-	-	% 109,267	135.030,89	0,14
8,5000 % Bausch Hlth.Amer. v.18-27	US91911XAW48	USD	350.000	175.000	-	% 110,731	319.292,71	0,34
8,5000 % Occidental Petro. v.20-27	US674599DZ54	USD	100.000	-	-	% 119,783	98.684,30	0,10
8,6250 % Gap v.20-25	US364760AM04	USD	100.000	-	75.000	% 111,718	92.040,25	0,10
8,7500 % A&F v.20-25	US003000AA44	USD	425.000	-	-	% 111,000	388.655,46	0,41
8,8750 % Gap v.20-27	US364760AN86	USD	200.000	-	25.000	% 117,143	193.017,80	0,20
8,8750 % Occidental Petro. v.20-30	US674599EA94	USD	150.000	-	-	% 127,938	158.103,68	0,17
8,8750 % OneMain Fin. v.20-25	US85172FAS83	USD	500.000	-	-	% 110,045	453.307,79	0,48
9,0000 % Ford Motor v.20-25	US345370CW84	USD	975.000	-	-	% 121,375	974.959,84	1,02
9,0000 % Manitowoc v.19-26	US563571AL27	USD	475.000	-	-	% 107,912	422.295,27	0,44
9,0330 % PowerTeam Serv. v.20-25	US73939VAA26	USD	725.000	450.000	-	% 110,356	659.153,90	0,69
9,2500 % Bausch Hlth.Amer. v.18-26	US91911XAV64	USD	200.000	200.000	-	% 110,863	182.671,08	0,19
9,2500 % CVR Partn./Nitr. Fin. 16-23	US12663QAA31	USD	575.000	-	-	% 101,250	479.640,39	0,50
9,8750 % Cleveland-Cliffs v.20-25	US185899AJ02	USD	200.000	-	-	% 117,205	193.120,78	0,20
10,1250 % GDP Comp. v.20-26	US36260VAA89	USD	50.000	50.000	-	% 110,000	45.312,24	0,05
10,1250 % GPD Comp. v.19-26	US64051NAA19	USD	275.000	-	-	% 110,000	249.217,33	0,26
10,5000 % Carnival v.20-26	US143658BG61	USD	725.000	525.000	-	% 116,273	694.496,00	0,73
Englische Pfund							376.808,34	0,40
4,8750 % Jerrold Finco v.20-26	XS2112899021	GBP	325.000	-	-	% 100,660	376.808,34	0,40
Andere Wertpapiere								
US-Dollar							313.594,26	0,33
7,7500 % NSG Hold. v.07-25	US62940QAA31	USD	641.000	-	-	% 106,000	313.594,26	0,33 ¹⁾
Neuemissionen							145.746,95	0,15
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								
Verzinsliche Wertpapiere								
Englische Pfund							145.746,95	0,15

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
3,2500 % Bellis Acq. v.21-26	XS2303071992	GBP	125.000	125.000	-	% 101,230	145.746,95	0,15
Nicht notierte Wertpapiere							1.110.231,30	1,17
Verzinsliche Wertpapiere								
Euro							103.448,06	0,11
4,3750 % Clarios Gl./US Fin. v.19-26	XS1964638107	EUR	100.000	-	-	% 103,448	103.448,06	0,11
US-Dollar							1.006.783,24	1,06
5,0000 % Altice Fin. v.20-28	US02154CAF05	USD	400.000	-	-	% 100,500	331.191,30	0,35
5,0000 % Bausch Hlth.Comp. v.20-29	US071734AM99	USD	150.000	150.000	-	% 100,586	124.303,02	0,13
5,2500 % Bausch Hlth.Comp. v.20-31	US071734AL17	USD	175.000	175.000	-	% 100,693	145.174,45	0,15
5,8750 % MEG En. v.21-29	US552704AF51	USD	300.000	300.000	-	% 101,500	250.865,05	0,26
6,1250 % Hudbay Min. v.20-29	US443628AH54	USD	175.000	175.000	-	% 107,681	155.249,42	0,16
Summe Wertpapiervermögen							92.428.778,36	97,04
Derivate							-223.486,74	-0,23
Devisen-Derivate								
Devisenterminkontrakte							-223.486,74	-0,23
GBP/EUR 2.000.000,00	OTC						-117.681,85	-0,12
USD/EUR 89.000.000,00	OTC						-105.804,89	-0,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							2.091.391,08	2,20
Bankguthaben							2.091.391,08	2,20
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		EUR	1.963.297,50			% 100,000	1.963.297,50	2,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		GBP	104.631,71			% 100,000	120.515,68	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		CHF	8.326,97			% 100,000	7.577,90	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							2.213.991,64	2,32

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Zinsansprüche		EUR	1.346.331,83				1.346.331,83	1,41
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	867.659,81				867.659,81	0,91
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-153.855,37	-0,16
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		USD	-186.749,65			100,000	-153.855,37	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.111.655,96	-1,17
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-597.825,01				-597.825,01	-0,63
Kostenabgrenzungen		EUR	-223.830,95				-223.830,95	-0,24
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-290.000,00				-290.000,00	-0,30
Fondsvermögen					EUR		95.245.163,01	100,00^{*)}
Anteilwert					EUR		10.186,65	
Umlaufende Anteile					STK		9.350,00	

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

¹⁾Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 26.02.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 26.02.2021

Schweizer Franken	(CHF)	1,09885 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86820 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21380 = 1 (EUR)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
6,2780 % Barclays Bk. Frn v.05-und.	US06738C8284	USD	260.000	260.000
6,6570 % Lloyds Bk.Gr. Frn v.09-und.	US539439AF68	USD	475.000	475.000
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
5,7500 % Sigma Hold. v.18-26	XS1813504666	EUR	-	525.000
US-Dollar				
3,2500 % Apache v.12-22	US037411AZ87	USD	-	250.000
4,1000 % Occidental Petro. v.16-47	US674599CL77	USD	-	375.000
4,3750 % Ford M.Cred. v.13-23	US345397WK59	USD	-	248.000
4,5000 % WPX En. v.20-30	US98212BAL71	USD	-	300.000
5,0000 % CIT Gr.New v.12-22	US125581GQ55	USD	-	250.000
5,1000 % Apache v.10-40	US037411AW56	USD	100.000	500.000
5,3750 % Level 3 Fin. v.15-24	US527298BK81	USD	-	375.000
5,3750 % Molina Hc. v.15-22	US60855RAG56	USD	-	450.000
5,8750 % Suburban Pro.Par./E.F. v.17-27	US864486AK16	USD	-	300.000
6,0000 % AES v.16-26	US00130HBX26	USD	-	175.000
9,7500 % Blue Cube Spinco v.16-23	US095370AB82	USD	-	193.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
2,0000 % Q-Park Hold.l v.20-27	XS2115190451	EUR	-	100.000
3,5000 % Adient Gl.Hold. v.16-24	XS1468662801	EUR	-	325.000
3,5000 % Cheplaph.Arzneim. v.20-27	XS2112973107	EUR	-	525.000
3,7500 % Ineos Quattro Fin.1 v.21-26	XS2291928849	EUR	100.000	100.000
4,0000 % Lorca Telec.Bondco v.20-27	XS2240463674	EUR	100.000	100.000
US-Dollar				
3,0000 % Centene v.20-30	US15135BAW19	USD	200.000	200.000
3,0000 % Kraft Heinz Foods v.16-26	US50077LAD82	USD	-	275.000
3,1250 % Can-Pack /East.PA v.20-25	US13805AAA51	USD	200.000	200.000
3,4500 % Macy's Ret.Hold. v.15-21	US55616XAN75	USD	-	550.000
3,6250 % Yum! Br. v.20-31	US988498AN16	USD	275.000	275.000
3,7500 % Lamar Media v.20-28	US513075BR18	USD	-	100.000
3,7500 % VICI Prop./VICI v.20-27	US92564RAD70	USD	-	175.000
3,8750 % Cablevision Lightp. v.20-27	US12687GAA76	USD	200.000	200.000
3,8750 % Com.Met. v.21-31	US201723AP84	USD	50.000	50.000
3,8750 % H&E Equipm.Serv. v.20-28	US404030AJ72	USD	325.000	325.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
3,8750 % Rest.Brands Int. v.19-28	US68245XAH26	USD	-	150.000
3,8750 % Stericycle v.20-29	US858912AG34	USD	100.000	100.000
3,9290 % CIT Gr.New Frn v.20-24	US125581HA94	USD	-	200.000
4,0000 % Lamar Media v.20-30	US513075BT73	USD	-	50.000
4,0000 % Lumen Techn. v.20-27	US156700BC99	USD	-	300.000
4,0000 % OneMain Fin. v.20-30	US682691AA80	USD	125.000	125.000
4,1250 % ATS v.20-28	US001940AC98	USD	175.000	175.000
4,1250 % Central Gard.&P. v.20-30	US153527AN61	USD	75.000	75.000
4,1250 % Sinclair Telev.Gr. v.20-30	US829259BA72	USD	200.000	200.000
4,1500 % Buckeye Part. v.13-23	US118230AK73	USD	-	250.000
4,2500 % Acrisure/Fin. v.21-29	US00489LAF04	USD	175.000	175.000
4,2500 % AMC Netw. v.21-29	US00164VAF04	USD	275.000	275.000
4,2500 % Arches Buyer v.20-28	US039524AA11	USD	50.000	50.000
4,2500 % Kraton Polymers/Cap. v.20-25	US50076XAC56	USD	100.000	100.000
4,2500 % Ladder Cap.Fin.Hold. v.20-27	US505742AM88	USD	-	125.000
4,2500 % NextEra En.Oper.Part. v.19-24	US65342QAK85	USD	-	450.000
4,2500 % Targa Res.Part./Fin. v.13-23	US87612BAP76	USD	-	200.000
4,3750 % Energizer Hold. v.20-29	US29272WAD11	USD	375.000	375.000
4,3750 % Icahn Enterpr./Fin. v.21-29	US451102CA32	USD	325.000	325.000
4,4000 % Occidental Petro. v.16-46	US674599CJ22	USD	-	475.000
4,5000 % Mastec v.20-28	US576323AP42	USD	-	275.000
4,5000 % Radiate Hold./Fin. v.20-26	US75026JAC45	USD	75.000	75.000
4,5000 % Serv.Prop.Tr. v.13-23	US44106MAR34	USD	-	75.000
4,6250 % Albert.Cos./Safew./New 19-27	US013092AC57	USD	-	150.000
4,6250 % Amsted Ind. v.19-30	US032177AJ66	USD	-	325.000
4,6250 % ASGN v.19-28	US00191UAA07	USD	-	250.000
4,6250 % Calpine v.20-29	US131347CP95	USD	-	225.000
4,6250 % Chobani/Fin. v.20-28	US17027NAB82	USD	75.000	75.000
4,6250 % Graftech Fin. v.20-28	US384311AA42	USD	100.000	100.000
4,6250 % Level 3 Fin. v.19-27	US527298BN21	USD	-	150.000
4,6250 % Post Hold. v.20-30	US737446AQ74	USD	-	500.000
4,6250 % VICI Prop./VICI v.19-29	US92564RAB15	USD	-	125.000
4,7500 % Centene v.14-22	US15135BAD38	USD	-	200.000
4,7500 % CIT Gr. New v.18-24	US125581GY89	USD	-	75.000
4,7500 % Clearway En.Oper. v.19-28	US18539UAC99	USD	-	125.000
4,7500 % DCP Midstream v.11-21	US23311RAE62	USD	-	175.000
4,7500 % Nexstar Broadc. v.20-28	US65336YAN31	USD	450.000	450.000
4,7500 % Yum! Brands v.19-30	US988498AL59	USD	-	100.000
5,0000 % Covanta Hold. v.20-30	US22282EAJ10	USD	-	225.000
5,0000 % Kronos Acq.Hold. v.20-26	US50106GAE26	USD	50.000	50.000
5,0000 % Match Gr. v.17-27	US57665RAG11	USD	75.000	75.000
5,0000 % NCR v.20-28	US62886EAY41	USD	-	200.000
5,0000 % Serv.Prop.Tr. v.12-22	US44106MAQ50	USD	-	200.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
5,1250 % AMN Hc. v.16-24	US00175PAA12	USD	-	425.000
5,1250 % Encompass Hlth. v.15-23	US421924BN03	USD	-	225.000
5,1250 % GEO Gr. v.13-23	US36159RAG83	USD	-	150.000
5,1250 % US Concrete v.20-29	US90333LAT98	USD	100.000	100.000
5,2500 % Calpine v.16-26	US131347CK09	USD	-	325.000
5,2500 % NCR v.20-30	US62886EAZ16	USD	-	150.000
5,2500 % Sabre GBL v.15-23	US78573NAB82	USD	400.000	450.000
5,3750 % Cenovus En. v.20-25	US15135UAS87	USD	-	325.000
5,3750 % OneMain Fin. v.19-29	US85172FAR01	USD	-	125.000
5,5000 % Logan Merger Sub v.20-27	US541056AA53	USD	-	250.000
5,5000 % Occidental Petro. v.20-25	US674599EE17	USD	125.000	125.000
5,5000 % Spirit Aerosys. v.20-25	US85205TAM27	USD	75.000	75.000
5,5000 % Wynn LV/Cap. v.15-25	US983130AV78	USD	-	250.000
5,6250 % Nielsen Fin. v.20-28	US65409QBD34	USD	300.000	300.000
5,6250 % SEG Hold./Fin. v.20-28	US78397KAA07	USD	125.000	125.000
5,7500 % Albert.Cos./Safew./New 16-25	US013093AD14	USD	-	200.000
5,7500 % CRC/CRC Finco v.20-25	US12770RAA14	USD	-	100.000
5,7500 % Encompass Hlth. v.12-24	US421924BK63	USD	-	148.000
5,7500 % WPX En v.18-26	US98212BAH69	USD	-	175.000
5,8750 % ModivCare v.20-25	US743815AE20	USD	75.000	75.000
5,8750 % Nat.CineMedia v.19-28	US63530QAJ85	USD	275.000	325.000
5,8750 % Navient v.15-21	US63938CAC29	USD	-	375.000
5,8750 % Nielsen Fin. v.20-30	US65409QBF81	USD	175.000	175.000
5,8750 % Park Intermed.Hold. v.20-28	US70052LAB99	USD	125.000	125.000
6,0000 % Brundage-Bone C.P. v.21-26	US66981QAA40	USD	25.000	25.000
6,0000 % CommScope Techn.Fin. v.15-25	US20337YAA55	USD	-	326.000
6,0000 % J2 Cloud /J2 Gl. v.17-25	US466253AA96	USD	-	990.000
6,0000 % Koppers v.17-25	US500605AH33	USD	-	600.000
6,0000 % PBF Hold./Fin. v.20-28	US69318FAJ75	USD	-	625.000
6,0000 % T-Mobile USA v.16-24	US87264AAQ85	USD	-	425.000
6,1250 % Resideo Fund. v.18-26	US76119LAA98	USD	-	175.000
6,1250 % Vector Gr. v.17-25	US92240MBF41	USD	-	375.000
6,2500 % Clarios Gl./US Fin. v.19-26	US69867DAA63	USD	-	275.000
6,3750 % SBP Hold./SBP Fin. v.20-26	US84749AAA51	USD	25.000	25.000
6,5000 % Cons.Comm. v.20-28	US20903XAF06	USD	275.000	275.000
6,5000 % Mercer Int. v.17-24	US588056AU50	USD	-	300.000
6,5000 % Telesat Can./Telesat v.19-27	US87952VAM81	USD	-	450.000
6,7500 % DISH DBS v.11-21	US25470XAE58	USD	-	180.000
6,8750 % Gl.Part./GLP Fin. v.20-29	US37954FAH73	USD	400.000	400.000
7,0000 % Bausch Hlth.Co. v.17-24	US91911KAK88	USD	-	500.000
7,0000 % Berry Petr. v.18-26	US08580BAA44	USD	-	300.000
7,0000 % MEG En. v.13-24	US552704AC21	USD	100.000	275.000
7,1250 % Wesco Distr. v.20-25	US95081QAN43	USD	-	300.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
7,3750 % Urban One v.21-28	US91705JAC99	USD	75.000	75.000
7,8750 % Sprint v.14-23	US85207UAF21	USD	-	600.000
8,0000 % Spirit IP KY/ Loy.KY Frn 20-25	US84859BAA98	USD	125.000	125.000
8,2500 % Range Res. v.21-29	US75281ABH14	USD	175.000	175.000
8,3750 % Gap v.20-23	US364760AL21	USD	-	100.000
8,6250 % Beasley Mezzan.Hold. v.21-26	US07403VAA70	USD	75.000	75.000
9,0000 % Bausch Hlth.Co. v.17-25	US91911KAP75	USD	-	275.000
9,5000 % Laredo Petro. v.20-25	US516806AF38	USD	-	200.000
9,5000 % PM Gen.Purch. v.20-28	US69356MAA45	USD	175.000	175.000
10,1250 % Laredo Petro. v.20-28	US516806AG11	USD	-	450.000
13,0000 % Viking Cruises v.20-25	US92676XAE76	USD	-	150.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
9,0000 % Adient US v.20-25	US00688JAB35	USD	275.000	400.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
5,5000 % Cheplaph.Arzneim. v.20-28	US16412EAA55	USD	325.000	325.000

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		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	86.161
GBP/EUR	EUR	1.633
USD/EUR	EUR	84.528

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

24

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **97,04**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent) **-0,23**

Sonstige Angaben

Anteilwert	(EUR)	10.186,65
Umlaufende Anteile	(STK)	9.350,00

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 ge-

handelten 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.

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: 44.000.000,00 EUR
(Stand 31.12.2019)

Aufsichtsrat

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

Thomas Runge
Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus
& Burkhardt AG, Düsseldorf

Holger Thomas Wessling
Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und
Ärztbank 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: 1.222.158 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.518.954 TEUR
(Stand 31.12.2019)

Fondsmanager

Muzinich & Co., Inc.,
450 Park Avenue, 10022 New York

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesell-
schaft
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Mirko Engels (Vorsitzender),
Direktor der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düs-
seldorf

Dominic Toplak,
Leiter Grundsatzfragen Kredit und Votierung Eigenanlagen
der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

ISIN: DE000A0F4ZC4
WKN: A0F4ZC

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Hansaallee 3
40549 Düsseldorf
www.inka-kag.de

Fondsmanager

Muzinich & Co., Inc.,
450 Park Avenue
10022 New York

Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf
www.apoBank.de