



# HSBC Trinkaus AlphaScreen

Halbjahresbericht zum 31.03.2024



# Inhalt

---

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Marius Nolte (Vorsitzender)</b> Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany  <b>Gina Slotosch-Salamone</b> Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London  <b>Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp</b> Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Sabine Sander</b> <b>Urs Walbrecht</b> <b>Dr. Thorsten Warmt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	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)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf	
<b>Anlageausschuss</b>	<b>Dr. Axel Cron (Vorsitzender)</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Karsten Tripp</b> Chief Strategist Private Banking, HSBC Continental Europe S.A., Germany, Düsseldorf	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: A0JDCJ      ISIN: DE000A0JDCJ0</b>	

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>140.673.925,40</b>	<b>100,06</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>83.568.696,07</b>	<b>59,44</b>
Technologie	23.516.692,66	16,73
Gesundheitswesen	12.209.694,82	8,68
Finanzwerte	10.550.532,86	7,50
Industriewerte	9.703.889,75	6,90
Verbraucher-Dienstleistungen	9.125.295,55	6,49
Energiewerte	6.053.042,90	4,31
Konsumgüter	5.242.940,00	3,73
Rohstoffe	3.038.956,89	2,16
Telekommunikation	2.283.505,91	1,62
Versorgungsunternehmen	1.412.373,06	1,00
Immobilien	431.771,67	0,31
<b>2. Anleihen</b>	<b>41.493.692,53</b>	<b>29,51</b>
Staatlich garantierte Anlagen	6.084.600,00	4,33
Gebietskörperschaften	6.022.597,79	4,28
Versorgungswerte	5.202.368,27	3,70
Banking/Bankwesen	4.184.065,74	2,98
Basisindustrie	3.674.480,27	2,61
Energiewerte	2.572.810,72	1,83
Automobil	2.175.571,70	1,55
Gesundheitswesen	1.968.200,15	1,40
Investitionsgüter	1.707.973,03	1,21
Transportwesen	1.647.522,72	1,17
Handel	1.168.507,17	0,83
Regierungsanleihen	924.767,04	0,66
Immobilien	771.506,29	0,55
Technologie & Elektronik	749.634,40	0,53
Telekommunikation	749.085,76	0,53
Konsumgüter	718.172,80	0,51
Versicherungen	660.695,52	0,47
Dienstleistungen	280.736,43	0,20
Medien	230.396,73	0,16
<b>3. Derivate</b>	<b>6.072.659,00</b>	<b>4,32</b>
Aktienindex-Derivate	6.072.659,00	4,32
<b>4. Forderungen</b>	<b>604.446,31</b>	<b>0,43</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>8.934.431,49</b>	<b>6,35</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-79.426,87</b>	<b>-0,06</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.426,87	-0,06
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>140.594.498,53</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>116.431.060,19</b>	<b>82,81</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>21.724.606,91</b>	<b>15,45</b>
Airbus	NL0000235190		STK	5.179	-	1.160 EUR	170,720	884.158,88	0,63
Air Liquide	FR0000120073		STK	3.542	-	756 EUR	192,840	683.039,28	0,49
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.470	-	778 EUR	277,800	963.966,00	0,69
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	5.717	-	1.254 EUR	56,460	322.781,82	0,23
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	2.813	-	630 EUR	892,200	2.509.758,60	1,79
AXA	FR0000120628		STK	19.463	-	4.363 EUR	34,815	677.604,35	0,48
Bk.Ireland Gr.	IE00BD1RP616		STK	23.539	-	5.276 EUR	9,450	222.443,55	0,16
BNP Paribas	FR0000131104		STK	5.128	-	1.149 EUR	65,860	337.730,08	0,24
Cie d.St.Gobain	FR0000125007		STK	3.695	-	828 EUR	71,930	265.781,35	0,19
Cobank	DE000CBK1001		STK	29.358	-	6.627 EUR	12,730	373.727,34	0,27
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	1.327	-	173 EUR	189,650	251.665,55	0,18
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	10.842	-	2.431 EUR	39,915	432.758,43	0,31
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	29.339	-	6.577 EUR	22,500	660.127,50	0,47
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	4.296	-	963 EUR	209,700	900.871,20	0,64
Heineken	NL0000009165		STK	3.391	-	759 EUR	89,340	302.951,94	0,22
Hermes Int.	FR0000052292		STK	213	-	48 EUR	2.366,000	503.958,00	0,36
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	55.460	-	14.794 EUR	11,495	637.512,70	0,45
ING Gr.	NL0011821202		STK	27.347	-	5.883 EUR	15,246	416.932,36	0,30
Kering	FR0000121485		STK	449	449	- EUR	366,350	164.491,15	0,12
KPN	NL0000009082		STK	46.031	-	9.969 EUR	3,466	159.543,45	0,11
L'Oréal	FR0000120321		STK	726	-	164 EUR	438,650	318.459,90	0,23
LVMH	FR0000121014		STK	2.032	-	652 EUR	833,700	1.694.078,40	1,20
Merck	DE0006599905		STK	2.885	2.885	- EUR	163,600	471.986,00	0,34
PUMA	DE0006969603		STK	5.146	5.146	- EUR	42,020	216.234,92	0,15
Rémy Cointreau	FR0000130395		STK	2.825	2.825	- EUR	93,440	263.968,00	0,19
Sanofi	FR0000120578		STK	7.212	-	6.876 EUR	90,960	656.003,52	0,47
SAP	DE0007164600		STK	8.546	-	1.915 EUR	180,460	1.542.211,16	1,10
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	4.794	-	1.074 EUR	209,650	1.005.062,10	0,71
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	6.103	-	1.367 EUR	176,960	1.079.986,88	0,77
Syensqo	BE0974464977		STK	2.759	656	- EUR	87,780	242.185,02	0,17
TotalEnergies	FR0000120271		STK	26.052	-	5.838 EUR	63,470	1.653.520,44	1,18
Veolia Envir.	FR0000124141		STK	12.684	-	2.830 EUR	30,130	382.168,92	0,27
VINCI	FR0000125486		STK	4.437	-	995 EUR	118,760	526.938,12	0,37
<b>US-Dollar</b>								<b>47.915.020,92</b>	<b>34,08</b>
3M	US88579Y1010		STK	1.953	-	- USD	106,070	191.809,92	0,14
AbbVie	US00287Y1091		STK	3.617	-	- USD	182,100	609.866,39	0,43
Adobe	US00724F1012		STK	1.640	-	- USD	504,600	766.244,44	0,55
Alphabet	US02079K1079		STK	18.020	-	- USD	152,260	2.540.486,30	1,81
Ameriprise Fin.	US03076C1062		STK	2.274	-	- USD	438,440	923.159,78	0,66
Apple	US0378331005		STK	18.631	-	- USD	171,480	2.958.188,78	2,10
Bk.America	US0605051046		STK	22.673	-	- USD	37,920	796.074,22	0,57
Block A'	US8522341036		STK	1.583	-	- USD	84,580	123.972,35	0,09
Boeing	US0970231058		STK	1.347	-	- USD	192,990	240.701,42	0,17
Broadcom	US11135F1012		STK	991	-	- USD	1.325,410	1.216.186,40	0,87

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Chevron	US1667641005		STK	5.940	-	- USD	157,740	867.570,00	0,62
Cisco Sys.	US17275R1023		STK	11.900	-	- USD	49,910	549.934,26	0,39
Coca-Cola	US1912161007		STK	11.921	-	- USD	61,180	675.302,57	0,48
Comcast 'A'	US20030N1019		STK	12.881	-	- USD	43,350	517.029,03	0,37
Costco Wholes.	US22160K1051		STK	2.350	-	- USD	732,630	1.594.148,61	1,13
DocuSign	US2561631068		STK	1.667	-	- USD	59,550	91.916,53	0,07
Dominos Pizza	US25754A2015		STK	775	-	- USD	496,880	356.557,41	0,25
Exxon Mob.	US30231G1022		STK	8.982	-	- USD	116,240	966.729,33	0,69
Genuine Parts	US3724601055		STK	4.168	-	- USD	154,930	597.915,04	0,43
Goldman S.Gr.	US38141G1040		STK	1.796	-	- USD	417,690	694.603,00	0,49
Home Depot	US4370761029		STK	2.640	-	- USD	383,600	937.688,89	0,67
Honeywell Int.	US4385161066		STK	3.626	-	- USD	205,250	689.107,87	0,49
IBM	US4592001014		STK	3.083	-	- USD	190,960	545.120,07	0,39
Intel	US4581401001		STK	11.880	-	- USD	44,170	485.870,00	0,35
Johnson&J.	US4781601046		STK	4.388	-	- USD	158,190	642.720,11	0,46
Lennar 'A'	US5260571048		STK	5.266	-	- USD	171,980	838.561,74	0,60
Linde	IE000S9YS762		STK	2.592	-	- USD	464,320	1.114.368,00	0,79
Loew's	US5404241086		STK	10.126	-	- USD	78,290	734.041,24	0,52
Marriott Int. 'A'	US5719032022		STK	3.231	-	- USD	252,310	754.827,42	0,54
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	6.145	-	- USD	87,150	495.867,36	0,35
Merck & Co. (New)	US58933Y1055		STK	6.961	-	- USD	131,950	850.466,62	0,60
Meta Platforms 'A'	US30303M1027		STK	4.008	-	- USD	485,580	1.802.041,33	1,28
Microsoft	US5949181045		STK	10.668	-	- USD	420,720	4.155.778,67	2,96
Moody's	US6153691059		STK	2.023	-	- USD	393,030	736.203,42	0,52
Netflix	US64110L1061		STK	863	-	- USD	607,330	485.301,66	0,35
Nextera En.	US65339F1012		STK	6.636	-	- USD	63,910	392.691,44	0,28
NVIDIA	US67066G1040		STK	4.314	-	- USD	903,560	3.609.220,22	2,57
Oracle	US68389X1054		STK	5.818	-	- USD	125,610	676.665,72	0,48
Parker-Hannifin	US7010941042		STK	2.836	-	- USD	555,790	1.459.463,37	1,04
Pfizer	US7170811035		STK	14.458	-	- USD	27,750	371.490,28	0,26
Philip Morris Int.	US7181721090		STK	4.495	-	- USD	91,620	381.325,83	0,27
Procter & Gamble	US7427181091		STK	3.704	-	- USD	162,250	556.457,41	0,40
QUALCOMM	US7475251036		STK	3.936	-	- USD	169,300	617.004,44	0,44
Starbucks	US8552441094		STK	4.400	-	- USD	91,390	372.329,63	0,26
Tesla	US88160R1014		STK	3.414	-	- USD	175,790	555.691,72	0,40
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	915	-	- USD	581,210	492.414,03	0,35
UnitedHealth Gr.	US91324P1021		STK	2.256	-	- USD	494,700	1.033.373,33	0,74
UPS 'B'	US9113121068		STK	2.113	-	- USD	148,630	290.791,84	0,21
Verizon Comm.	US92343V1044		STK	10.215	-	- USD	41,960	396.871,67	0,28
VISA 'A'	US92826C8394		STK	5.385	-	- USD	279,080	1.391.523,89	0,99
W.R. Berkley	US0844231029		STK	11.832	-	- USD	88,440	968.909,33	0,69
Walt Disney	US2546871060		STK	4.034	-	- USD	122,360	457.037,26	0,33
WEC En.Gr.	US92939U1060		STK	17.694	-	- USD	82,120	1.345.399,33	0,96
<b>Schweizer Franken</b>								<b>3.583.939,35</b>	<b>2,55</b>
Nestlé	CH0038863350		STK	16.600	-	3.721 CHF	95,750	1.633.975,84	1,16
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	12.893	6.470	1.619 CHF	87,370	1.158.017,38	0,82
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	2.189	-	491 CHF	229,700	516.898,79	0,37
UBS Gr. Nam.	CH0244767585		STK	9.645	-	2.116 CHF	27,740	275.047,34	0,20

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Dänische Kronen</b>								<b>2.414.920,32</b>	<b>1,72</b>
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	20.439	-	10.713 DKK	881,300	2.414.920,32	1,72
<b>Englische Pfund</b>								<b>5.866.191,70</b>	<b>4,17</b>
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	9.429	-	1.785 GBP	19,518	215.258,46	0,15
Astrazeneca	GB0009895292		STK	12.769	-	2.862 GBP	106,780	1.594.799,49	1,13
BP	GB0007980591		STK	210.387	-	47.156 GBP	4,957	1.219.823,80	0,87
HSBC Hold.	GB0005405286		STK	92.451	-	20.723 GBP	6,190	669.362,76	0,48
Informa	GB00BMJ6DW54		STK	26.322	-	23.678 GBP	8,312	255.907,90	0,18
Prudential	GB0007099541		STK	18.421	-	3.579 GBP	7,430	160.088,93	0,11
Reckitt Benck.Gr.	GB00B24CGK77		STK	7.980	-	1.788 GBP	45,120	421.144,63	0,30
Rio Tinto	GB0007188757		STK	13.362	-	2.995 GBP	50,170	784.106,13	0,56
Unilever	GB00B10RZP78		STK	7.064	-	1.584 GBP	39,755	328.474,55	0,23
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	5.604	-	1.255 GBP	33,140	217.225,05	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>34.926.380,99</b>	<b>24,84</b>
<b>Euro</b>									
0,1250 % Dassault Sys. v.19-26	FR0013444544		EUR	400.000	-	- %	92,851	371.403,36	0,26
0,1250 % Vier Gas Transp. MTN v.19-29	XS2049090595		EUR	500.000	-	- %	84,504	422.519,85	0,30
0,2500 % Com.Autó.Pais Vasco v.20-31	ES0000106684		EUR	3.100.000	-	- %	82,180	2.547.580,00	1,81
0,2500 % Hera MTN v.20-30	XS2265990452		EUR	400.000	-	- %	80,802	323.208,64	0,23
0,4190 % Madrid v.20-30	ES0000101933		EUR	1.300.000	-	- %	85,190	1.107.464,54	0,79
0,4500 % DH Eur.Fin.II v.19-28	XS2050404800		EUR	350.000	-	- %	90,020	315.070,53	0,22
0,5000 % Bco.Sant.N.Pref. v.20-27 MTN	XS2113889351		EUR	600.000	-	- %	91,829	550.973,58	0,39
0,5000 % Dow Chem. v.20-27	XS2122485845		EUR	350.000	-	- %	91,734	321.069,32	0,23
0,5000 % VW Leas. MTN v.21-29	XS2282095970		EUR	400.000	-	- %	86,505	346.021,08	0,25
0,5400 % Ferrovial Emisiones v.20-28	ES0205032040		EUR	200.000	-	- %	88,318	176.636,62	0,13
0,6000 % GM Fin. MTN v.21-27	XS2307768734		EUR	250.000	-	- %	91,424	228.560,83	0,16
0,6250 % Bankinter MTN v.20-27	ES0213679JR9		EUR	400.000	-	- %	90,500	361.999,76	0,26
0,6250 % BNP Paribas MTN v.20-32	FR0014000UL9		EUR	300.000	-	- %	77,187	231.559,74	0,16
0,6250 % URW MTN v.20-27	FR0014000UC8		EUR	400.000	-	- %	91,616	366.465,96	0,26
0,7500 % BFCM MTN v.18-25	XS1750122225		EUR	300.000	-	- %	96,423	289.270,05	0,21
0,7500 % CEPSA Fin. MTN v.20-28	XS2117485677		EUR	300.000	-	- %	89,380	268.140,00	0,19
0,7500 % Dt.Bk.Ldn.Br. Frn v.21-27 MTN	DE000DL19VT2		EUR	200.000	-	- %	94,069	188.138,36	0,13
0,8000 % Omnicom Fin.Hold. v.19-27	XS2019814503		EUR	250.000	-	- %	92,159	230.396,73	0,16
0,8750 % 1.Gr.Bk. MTN v.20-27	AT0000A2GH08		EUR	300.000	-	- %	92,626	277.877,43	0,20
0,9250 % UniCredit Frn v.22-28 MTN	XS2433139966		EUR	300.000	-	- %	93,198	279.594,90	0,20
1,0000 % JC Int./Tyco F.+S. v.20-32	XS2231331344		EUR	250.000	-	- %	82,597	206.492,15	0,15
1,0000 % Origin En.Fin. MTN v.19-29	XS2051788219		EUR	300.000	-	- %	87,284	261.852,00	0,19
1,0000 % Valéo MTN v.21-28	FR0014004UE6		EUR	500.000	-	- %	86,920	434.601,20	0,31
1,1250 % AB InBev MTN v.19-27	BE6312821612		EUR	350.000	-	- %	93,732	328.062,28	0,23
1,1250 % EnBW Frn v.19-79	XS2035564975		EUR	400.000	-	- %	97,950	391.800,00	0,28
1,1250 % Hannover Rück v.18-28	XS1808482746		EUR	400.000	-	- %	94,486	377.945,52	0,27
1,2500 % Carrefour MTN v.15-25	XS1179916017		EUR	500.000	-	- %	97,382	486.910,45	0,35
1,2500 % Citigroup MTN v.19-29	XS1980064833		EUR	500.000	-	- %	90,025	450.126,50	0,32



# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,2500 % Glencore Cap.Fin. MTN v.21-33	XS2307764311		EUR	450.000	-	- %	80,382	361.717,47	0,26
1,2500 % Naturgy Fin. MTN v.16-26	XS1396767854		EUR	500.000	-	- %	95,495	477.475,20	0,34
1,2500 % Soc.Générale MTN v.20-30	FR0013518057		EUR	200.000	-	- %	86,469	172.938,20	0,12
1,3000 % Fedex v.19-31	XS2034629134		EUR	500.000	-	- %	85,727	428.633,45	0,30
1,3500 % Intesa Sanpaolo MTN v.21-31	XS2304664597		EUR	450.000	-	- %	84,649	380.920,50	0,27
1,3750 % Enagás Fin. MTN v.16-28	XS1403388694		EUR	300.000	-	- %	93,401	280.204,44	0,20
1,3750 % ENEL Frn v.21-und.	XS2312744217		EUR	550.000	-	- %	88,869	488.780,00	0,35
1,3750 % Evonik Ind. Frn v.21-81	DE000A3E5VWV4		EUR	600.000	-	- %	91,290	547.741,98	0,39
1,3750 % Praemia Hc. v.20-30	FR0013535150		EUR	200.000	-	- %	83,395	166.789,72	0,12
1,5000 % Arkema MTN v.15-25	FR0012452191		EUR	500.000	-	- %	98,170	490.850,00	0,35
1,5000 % Bayer Cap.Corp. v.18-26	XS1840618059		EUR	300.000	-	- %	94,856	284.568,18	0,20
1,5000 % Compass Gr.Fin.NL MTN v.18-25	XS1876069185		EUR	300.000	-	- %	93,579	280.736,43	0,20
1,5000 % Engie Frn v.20-und.	FR0014000RR2		EUR	500.000	-	- %	88,381	441.903,35	0,31
1,6250 % Anglo Amer.Cap. MTN v.17-25	XS1686846061		EUR	500.000	-	- %	96,919	484.594,60	0,34
1,6250 % Ausnet Serv.H. Frn v.21-81	XS2308313860		EUR	500.000	-	- %	92,000	460.000,00	0,33
1,6250 % Dt.Bk. MTN v. 20-27	DE000DL19U23		EUR	300.000	-	- %	94,193	282.579,27	0,20
1,6250 % Fortum MTN v.19-26	XS1956037664		EUR	300.000	-	- %	96,000	287.998,62	0,20
1,6250 % Merck Frn Sub v.20-80	XS2218405772		EUR	600.000	-	- %	93,895	563.372,58	0,40
1,6250 % Sampo MTN v.18-28	XS1775786574		EUR	300.000	-	- %	94,250	282.750,00	0,20
1,7440 % Ford M.Cred. MTN v.20-24	XS2116728895		EUR	250.000	-	- %	99,200	248.000,00	0,18
1,7500 % CNH Ind.Fin.Eur. MTN v.19-27	XS1969600748		EUR	200.000	-	- %	95,160	190.320,74	0,14
1,7500 % Sydney Airp.Fin. MTN v.18-28	XS1811198701		EUR	300.000	-	- %	93,547	280.641,54	0,20
1,8750 % EDP Frn v.21-81	PTEDPROM0029		EUR	500.000	-	- %	93,699	468.494,65	0,33
2,0000 % Cellnex Fin.Comp. MTN v.21-33	XS2300293003		EUR	200.000	-	- %	86,675	173.350,04	0,12
2,0000 % ENI Frn v.21-und.	XS2334852253		EUR	300.000	-	- %	91,971	275.912,43	0,20
2,0000 % IMERYS MTN v.14-24	FR0012370872		EUR	500.000	-	- %	98,580	492.900,00	0,35
2,0000 % NRW LSA v.22-32 MTN v.20-und.	DE000NRW0NF8		EUR	2.500.000	-	- %	94,702	2.367.553,25	1,68
2,0000 % TotalEnergies Frn v.20-und.	XS2224632971		EUR	400.000	-	- %	86,178	344.712,00	0,25
2,1250 % ESB Fin. MTN v.15-27	XS1239586594		EUR	500.000	-	- %	96,017	480.083,35	0,34
2,1250 % Stryker v.18-27	XS1914502304		EUR	300.000	-	- %	96,117	288.351,93	0,21
2,3750 % Louis Dreyfus Co.Fin. v.20-25	XS2264074647		EUR	400.000	-	- %	97,528	390.110,52	0,28
2,3760 % Telefónica Eur. v.21-und.	XS2293060658		EUR	300.000	-	- %	88,049	264.148,41	0,19
2,5000 % Syensqo Frn v.20-und.	BE6324000858		EUR	200.000	-	- %	95,608	191.215,34	0,14
2,7500 % Deutsche Bk. MTN v.15-25	DE000DB7XJJ2		EUR	200.000	-	- %	98,600	197.200,00	0,14
2,8750 % KfW MTN v.23-33	DE000A30V9M4		EUR	6.000.000	3.000.000	- %	101,410	6.084.600,00	4,33
2,8750 % OMV Frn v.18-und.	XS1713462403		EUR	500.000	-	- %	99,200	496.000,00	0,35
3,0000 % Schneider Elec. MTN v.24-31	FR001400N277		EUR	300.000	300.000	- %	99,905	299.716,17	0,21
3,1250 % ContourGl.Pow.Hold. v.20-28	XS2274816177		EUR	300.000	-	- %	92,779	278.335,62	0,20
3,5000 % VW Int.Fin. Frn v.15-und.	XS1206541366		EUR	200.000	-	- %	89,382	178.763,34	0,13

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,6250 % BP Cap.Mark. Frn v.20-und.	XS2193662728		EUR	300.000	-	- %	95,274	285.822,00	0,20
4,2500 % Caixabank MTN v.23-30	XS2676814499		EUR	300.000	-	- %	103,976	311.928,63	0,22
4,2500 % E.D.F. MTN v.23-32	FR001400FDB0		EUR	400.000	-	- %	103,646	414.582,24	0,29
5,0000 % Orange Frn v.14-und. MTN	XS1115498260		EUR	200.000	-	- %	101,752	203.503,60	0,14
5,1250 % Cobank Frn v.23-30 MTN DE000CZ43ZN8			EUR	200.000	-	- %	104,479	208.958,82	0,15
5,2500 % Téléperformance MTN v.23-28	FR001400M2F4		EUR	200.000	200.000	- %	102,441	204.881,00	0,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>8.631.328,41</b>	<b>6,14</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>2.064.016,87</b>	<b>1,47</b>
Keycorp	US4932671088		STK	92.150	-	- USD	15,810	1.348.973,61	0,96
Stanley B. & D.	US8545021011		STK	3.124	-	- USD	97,930	283.271,59	0,20
Ventas	US92276F1003		STK	10.710	-	- USD	43,540	431.771,67	0,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>5.642.544,50</b>	<b>4,01</b>
0,5000 % Smurfit Kappa Trea. v.21-29	XS2388182573		EUR	250.000	-	- %	85,459	213.646,38	0,15
0,8750 % Logicor Fin. MTN v.21-31	XS2286012849		EUR	300.000	-	- %	79,417	238.250,61	0,17
0,8750 % LYB Int.Fin.II v.19-26	XS2052310054		EUR	650.000	-	- %	93,501	607.754,94	0,43
0,8750 % Mölnlycke Hold. MTN v.19-29	XS2049769297		EUR	150.000	-	- %	85,905	128.857,61	0,09
0,9500 % Dt.Bahn Fin. Frn v.19-und.	XS2010039035		EUR	300.000	-	- %	96,113	288.338,19	0,21
1,3750 % Telia Co. Frn v.20-81	XS2082429890		EUR	300.000	-	- %	93,811	281.433,75	0,20
1,5000 % Aptiv v.15-25	XS1197775692		EUR	500.000	-	- %	97,730	488.648,85	0,35
1,7500 % TotalEnergies Frn 19-und. MTN	XS1974787480		EUR	200.000	-	- %	99,750	199.500,00	0,14
1,8250 % Iberdrola Int. Frn v.21-und.	XS2295333988		EUR	500.000	-	- %	85,571	427.854,60	0,30
1,8750 % Alim.Couche-Tard v.16-26	XS1405816312		EUR	600.000	-	- %	96,406	578.436,72	0,41
2,3750 % PHOENIX PIB Dut.Fin. 20-25	XS2212959352		EUR	400.000	-	- %	96,995	387.979,32	0,28
2,6250 % Abertis Infra.Fin. Frn 21-und.	XS2282606578		EUR	700.000	-	- %	92,844	649.909,54	0,46
2,7500 % Smurfit Kappa Acq. v.15-25	XS1117298759		EUR	500.000	-	- %	98,760	493.800,00	0,35
4,2500 % Volvo Car MTN v.22-28	XS2486825669		EUR	250.000	-	- %	100,391	250.976,40	0,18
4,7500 % Crown Eur.Hold. v.23-29	XS2730661100		EUR	300.000	652.000	352.000 %	101,333	303.997,59	0,22
6,0000 % Fnac Darty v.24-29	XS2778270772		EUR	100.000	100.000	- %	103,160	103.160,00	0,07
<b>US-Dollar</b>								<b>924.767,04</b>	<b>0,66</b>
4,5000 % USA Trea. v.23-26	US91282CHM64		USD	1.000.000	-	- %	99,875	924.767,04	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>125.062.388,60</b>	<b>88,95</b>
<b>Derivate</b>								<b>6.072.659,00</b>	<b>4,32</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Optionsrechte</b>								<b>6.072.659,00</b>	<b>4,32</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
CALL EURO STOXX 50 500 12/24		EUREX	STK	117		EUR	4.491,700	5.255.289,00	3,74
C EURO STOXX 50 3200 201224		EUREX	STK	-117		EUR	1.875,200	-2.193.984,00	-1,56
C EURO STOXX 50 3400 200924		EUREX	STK	-106		EUR	1.663,500	-1.763.310,00	-1,25

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
C EURO STOXX 50 500 200924		EUREX	STK	106			EUR 4.504,400	4.774.664,00	3,40
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>8.934.431,49</b>	<b>6,35</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>8.934.431,49</b>	<b>6,35</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	6.694.339,15		%	100,000	6.694.339,15	4,76
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			DKK	95.491,01		%	100,000	12.802,12	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	712.148,66		%	100,000	732.098,34	0,52
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	792.279,12		%	100,000	926.696,44	0,66
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	613.975,08		%	100,000	568.495,44	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>604.446,31</b>	<b>0,43</b>
Zinsansprüche			EUR	490.138,05				490.138,05	0,35
Dividendenansprüche			EUR	113.964,21				113.964,21	0,08
Sonstige Forderungen			EUR	344,05				344,05	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-79.426,87</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-83,33				-83,33	0,00
Kostenabgrenzungen			EUR	-79.343,54				-79.343,54	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>140.594.498,53</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert							<b>EUR</b>	72,78	
Umlaufende Anteile							<b>STK</b>	1.931.690,00	

\*) 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 28.03.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,97275 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45900 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85495 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08000 = 1 (EUR)

# Vermögensaufstellung

---

**Marktschlüssel**

---

**b) Terminbörsen**

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

---

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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

## Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Iberdrola Anr.	ES06445809R9	STK	-	55.460
Qiagen Nam.	NL0012169213	STK	-	6.479
Solvay	BE0003470755	STK	-	2.574
<b>Schweizer Franken</b>				
Sandoz Gr. Nam.	CH1243598427	STK	-	1.608
<b>Englische Pfund</b>				
Diageo	GB0002374006	STK	-	12.609
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
1,5000 % Orsted Frn v.21-3021	XS2293075680	EUR	-	500.000
3,5000 % Verizon Comm. v.24-32	XS2770514789	EUR	500.000	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
4,1250 % LKQ Dutch Bd. v.24-31	XS2777367645	EUR	100.000	100.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
iShares EURO STOXX 50 ETF	DE0005933956	ANT	50.000	50.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	EUR	4.495
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 150324, EURO STOXX 50 IND.FUT. 151223)		
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	3.772
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 03/24)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	88,95 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	4,32 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	72,78
Umlaufende Anteile (STK)	1.931.690,00

## Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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 <sup>1)</sup>
iShares EURO STOXX 50 ETF	0,10000 % 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 oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.