

apo Geldmarkt Plus INKA

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.10.2009 bis 31.03.2010

HSBC  INKA

 apoAsset



Inhalt

Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögens- aufstellung erscheinen	7
Rentenpapiere nach Kategorie per 31.03.2010	8
Firmenspiegel	9

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Sondervermögens apo Geldmarkt Plus INKA für den Zeitraum vom 1. Oktober 2009 bis zum 31. März 2010.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.10	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiervermögen							
Börsengehandelte Wertpapiere						24.008.734,17	52,75
Verzinsliche Wertpapiere							
Euro						18.370.823,80	40,37
0,6230 % Eurohypo Frn Öpf E.HBE0JT MTN	EUR	1.400.000	1.400.000	-	% 99,78	1.396.987,20	3,07
0,6240 % KfW Frn v.09-14 MTN	EUR	4.000.000	4.000.000	-	% 99,75	3.990.124,00	8,77
0,6620 % WL BANK Frn Hyp.-Pfe R.491 MTN	EUR	3.000.000	-	-	% 100,00	2.999.940,00	6,59
0,6630 % Dt.Hyp.Bk. Frn Öpf v.08-10 MTN	EUR	3.500.000	-	-	% 100,03	3.500.990,50	7,69
0,6910 % NRW Frn Ldschanw. R.895	EUR	1.100.000	1.100.000	-	% 100,03	1.100.289,30	2,42
0,7490 % RBS Frn v.04-11 MTN	EUR	2.500.000	-	1.000.000	% 99,41	2.485.250,00	5,46
0,8320 % Deutsche Bk. Frn v.00-10	EUR	2.000.000	-	-	% 100,10	2.002.020,00	4,40
0,9590 % Eurohypo Frn Öpf v.06-13 MTN	EUR	900.000	900.000	-	% 99,47	895.222,80	1,97
Andere Wertpapiere							
Euro						5.637.910,37	12,38
0,9210 % Master DOMOS Frn 01-32 A MBS ¹⁾	EUR	10.000.000	-	-	% 92,43	1.788.484,57	3,93
0,9500 % CR Firenze Mutui Frn 02-34 MBS ¹⁾	EUR	5.000.000	-	-	% 96,00	1.048.896,00	2,30
0,9570 % Vesteda Resid.Fund.II 05-17 A4 ¹⁾	EUR	3.000.000	-	2.000.000	% 92,71	2.781.300,00	6,11
0,9850 % Bauhaus Sec. Frn 00-52 A2 MBS ¹⁾	EUR	500.000	-	-	% 99,40	19.229,80	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.251.339,20	31,31
Verzinsliche Wertpapiere							
Euro						7.153.147,55	15,71
0,8430 % TDA 19 Frn v.04-36 ABS	EUR	1.298.971,11	-	77.854	% 84,82	1.101.813,27	2,42
0,9044 % UCI 5 Frn v.99-29 A MBS	EUR	1.215.332	-	102.816	% 99,47	1.208.839,70	2,66
0,9100 % BANCAJA 6 F.d.T. Frn 03-36 MBS	EUR	4.195.268,01	-	273.365	% 95,44	4.003.754,03	8,79
0,9400 % TDA 14 Frn. v.01-31 Cl.A3 ABS	EUR	936.522,91	-	91.236	% 89,56	838.740,55	1,84
Andere Wertpapiere							
Euro						7.098.191,65	15,60
0,7920 % Magellan Mortg.No.3 Frn A MBS ¹⁾	EUR	7.000.000	-	3.000.000	% 90,00	2.993.310,20	6,58
0,8320 % Opera Ger.(No.3) Frn 07-22 MBS ¹⁾	EUR	1.000.000	-	-	% 81,00	744.871,95	1,64
0,9170 % Germ.Res.AN Distr.Frn06-16MBS ¹⁾	EUR	4.400.000	-	-	% 87,98	3.360.009,50	7,38
Summe Wertpapiervermögen						38.260.073,37	84,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.10	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarkt- instrumente und Geldmarktfonds						6.496.417,94	14,26
Bankguthaben						6.496.417,94	14,26
EUR-Guthaben bei:							
Depotbank							
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	EUR	6.496.417,94			% 100,00	6.496.417,94	14,26
Sonstige Vermögensgegenstände						901.645,30	1,98
Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR	854.356,33				854.356,33	1,88
Zinsansprüche							
Zinsansprüche	EUR	47.288,97				47.288,97	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-138.777,88	-0,30
Kostenabgrenzungen	EUR	-19.267,40				-19.267,40	-0,04
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-119.510,48				-119.510,48	-0,26
Fondsvermögen					EUR	45.519.358,73	100,00
Anteilwert					EUR	48,73	
Umlaufende Anteile					STK	934.147	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							84,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

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 Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2010 oder letztbekannte

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

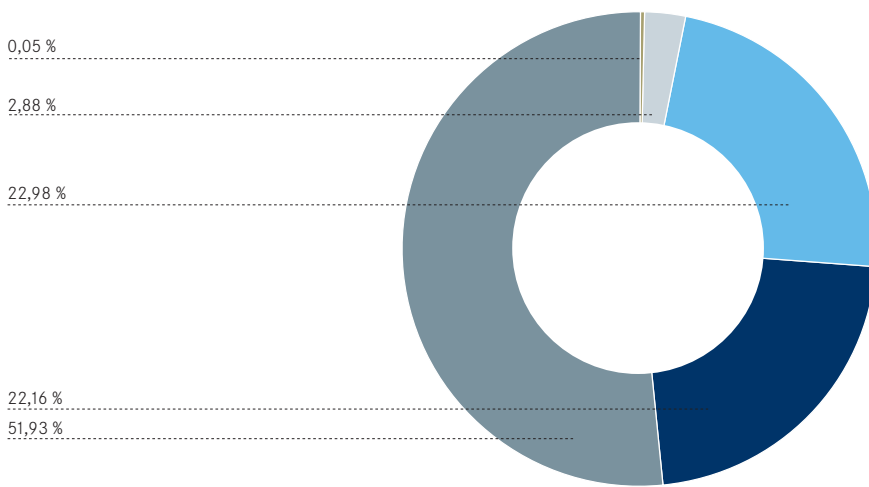
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

7

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Euro			
1,0400 % Dexia Kommbk.D. Frn Öpf E.1366	EUR		10.000.000

Rentenpapiere nach Kategorie per 31.03.2010



- CLN
- Öffentliche Anleihen
- Pfandbriefe
- Corporates
- ABS, MBS

Verwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,— EUR
haftend: 11.283.485,— EUR
(Stand: 31. Dezember 2009)

Aufsichtsrat

Carola Gräfin von Schmettow
Mitglied des Vorstandes des Bankhauses
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzende

Bernd Franke
Vorsitzender Geschäftsführer der
HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH,
Düsseldorf

Paul Hagen
Mitglied des Vorstandes des Bankhauses
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Dr. Olaf Huth
Mitglied des Vorstandes des Bankhauses
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Prof. Dr. Alexander Kempf,
Direktor des Seminars für Finanzierungslehre der
Universität zu Köln und Managing Director des Centre for
Financial Research (CFR), Cologne

Herbert Pfennig
Sprecher des Vorstandes der
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Dr. Christiane Lindenschmidt (Vorsitzende)
Alexander Poppe

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt
Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Depotbank

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 841.069 TEUR
haftend: 2.454.401 TEUR
Eigenmittel: 2.488.549 TEUR
(Stand: 31. Dezember 2009)

Anlageberater

Apo Asset Management GmbH, Düsseldorf

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf

Anlageausschuss

Uwe Zeidler (Vorsitzender)
Direktor der
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Christian Anhelm
Stellvertretender Direktor der
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Rolf Heußen
Geschäftsführer der
Apo Asset Management GmbH, Düsseldorf

apo Geldmarkt Plus INKA

ISIN: DE0005324222

WKN: 532422

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Yorckstraße 21

40476 Düsseldorf

www.inka-kag.de

Anlageberater

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