



HSBC MSCI Europe Select SRI Index

Halbjahresbericht zum 31.07.2019

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	5
Informationen zum abgebildeten Index	6
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Eigenkapital: 5.000 TEUR
Haftendes Eigenkapital:
39.000.000,00 EUR
(Stand: 31.12.2018)

Aufsichtsrat

Gerald Noltsch (Vorsitzender),

Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf

Dr. Jan Wilmanns,

Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender

Dr. Michael Böhm,

Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Rafael Moral Santiago,

Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London

Prof. Dr. Alexander Kempf,

Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer,

Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe
Dr. Thorsten Warnt

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.390.897.946,05 Euro
(Stand: 31.12.2018)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Fondsmanager

HSBC Global Asset Management (UK) Ltd.,
78 St James s Street, London SW1A 1 HL

Anlageausschuss

Dr. Axel Cron,

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

Frithjof Leuze,

Client Solution Group - Insurance Companies & Pension Funds, Institutional Sales Germany & Austria des Bankhauses HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Sonstige Angaben

WKN: A2DXMD ISIN: DE000A2DXMD9

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des **HSBC MSCI Europe Select SRI Index** in Österreich zu vertreiben.

Österreichische Zahlstelle

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, (die „österreichische Zahlstelle“) wurde von der Gesellschaft als ihre Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 InvFG bestellt.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Zahlstelle durchgeführt werden.

Informationsstelle

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Zahlstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „[http://www.inka-kag.de/Fondsinformationen/Publikumsfonds von A-Z](http://www.inka-kag.de/Fondsinformationen/Publikumsfonds%20von%20A-Z)“ veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „info@inka-kag.de“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft www.inka-kag.de publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.



Informationen zum abgebildeten Index

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen MSCI und der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Informationen zum abgebildeten Index

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden*:

Zu- oder Abgänge	ISIN	Wertpapierbezeichnung
Abgang	DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.
Abgang	FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1
Abgang	FR0000120222	CNP ASSURANCES INH. EO 1
Abgang	FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1
Abgang	FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4
Abgang	FR0000125585	CASINO, GUICH. INH. EO1,53
Abgang	FR0000127771	VIVENDI S.A. INH. EO 5,5
Abgang	FR0010533075	GETLINK EO -,40
Abgang	GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCLS-,025
Abgang	GB0006043169	MORRISON SUPERMKTS LS-,10
Abgang	GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25
Abgang	GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0.05
Abgang	GB00BYZWX769	CRODA INTL LS -,10357143
Abgang	IT0000062072	GENERALI EO 1
Abgang	JE00BFYFZP55	FERGU. PLC LS 0,11403197
Abgang	NL0000226223	STMICROELECTRONICS
Abgang	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098
Abgang	NO0010736879	SCHIBSTED ASA B NK-,50
Abgang	SE0000103814	ELECTROLUX B
Abgang	SE0000113250	SKANSKA AB B FRIA SK 3
Abgang	SE0011088665	BOLIDEN AB (POST SPLIT)
Zugang	CH0364749348	VIFOR PHARMA NAM.SF 0,01
Zugang	CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04
Zugang	DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.
Zugang	FI0009007835	METSO CORP.
Zugang	FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5
Zugang	GB0031638363	INTERTEK GROUP LS-,01
Zugang	GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE
Zugang	GB00B5N0P849	JOHN WOOD GR.LS-,04285714
Zugang	GB00BHJYC057	INTERCONT.H.LS-,208521303
Zugang	GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756
Zugang	IE0002424939	DCC PLC EO-,25
Zugang	IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22
Zugang	JE00BJVNSS43	FERGUSON HOLD. LS 0,1
Zugang	NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50
Zugang	NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09
Zugang	NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5
Zugang	PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1
Zugang	SE0000667925	TELIA COMPANY AB SK 3,20
Zugang	SE0012455673	BOLIDEN AB (POST SPLIT)

* Aufgrund möglicherweise abweichender Stammdatenpflege kann es in der folgenden Darstellung zu leicht abweichenden Bezeichnungen im Vergleich zur „Vermögensaufstellung“ kommen.

Informationen zum abgebildeten Index

Zum Berichtsstichtag besteht für den abgebildeten Index die folgende Zusammensetzung*:

Instrumentenbezeichnung	Anteil
ROCHE HOLDING GENUSS	9,19%
ALLIANZ	5,66%
ASML HLDG	5,55%
NOVO NORDISK B	4,73%
L'OREAL	4,33%
DANONE	3,68%
AXA	3,05%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,01%
RELX (GB)	2,99%
SWISS RE	2,40%
BBVA	2,11%
GIVAUDAN	2,11%
INTESA SANPAOLO	2,06%
DEUTSCHE BOERSE	1,89%
CRH	1,78%
ESSILORLUXOTTICA	1,51%
LONZA GROUP	1,50%
ORANGE	1,40%
MUENCHENER RUECKVERSICH	1,38%
ESSITY B	1,36%
ALCON	1,33%
MERCK KGAA STAMM	1,25%
UNIBAIL-RODAMCO-WE	1,24%
TELENOR	1,22%
ORSTED	1,21%
FERGUSON	1,19%
KONINKLIJKE DSM	1,14%
STANDARD CHARTERED	1,05%
AKZO NOBEL	1,01%
TELEPERFORMANCE	0,98%
NESTE CORPORATION	0,94%
WPP	0,94%
VESTAS WIND SYSTEMS	0,90%
LONDON STOCK EXCHANGE	0,86%
KBC GROUPE	0,84%
TELIA CO	0,82%
UPM-KYMMENE	0,82%
KERRY GROUP A	0,81%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	0,80%
RED ELECTRICA CORP	0,79%
CRODA INTERNATIONAL	0,77%
COCA COLA EUROPEAN (US)	0,75%
SEGRO	0,75%
SWISSCOM	0,71%
GECINA	0,70%
COLOPLAST B	0,70%
KUEHNE & NAGEL INTL	0,69%
MONDI PLC (GB)	0,63%
TELE2 B	0,62%
FERROVIAL	0,59%
HENKEL VORZUG	0,55%
SKAND. ENSKILDA BANKEN A	0,53%
KONINKLIJKE VOPAK	0,49%
SCHRODERS	0,49%
KINGFISHER	0,48%
MICHELIN	0,48%
BOLIDEN	0,46%
COCA-COLA HBC CDI	0,46%
DCC (GB)	0,46%
BURBERRY GROUP	0,45%
SOLVAY	0,44%
UMICORE	0,42%
METSO CORP	0,41%
ITV	0,41%
NOVOZYMES B	0,39%
INTERTEK GROUP	0,38%

* Aufgrund möglicherweise abweichender Stammdatenpflege kann es in der folgenden Darstellung zu leicht abweichenden Bezeichnungen im Vergleich zur „Vermögensaufstellung“ kommen.

Informationen zum abgebildeten Index

Instrumentenbezeichnung	Anteil
BERKELEY GRP HLDGS	0,36%
INVESTEC PLC (GB)	0,33%
BARRATT DEVELOPMENTS	0,33%
HENKEL STAMM	0,29%
JOHNSON MATTHEY	0,29%
SARTORIUS VORZUG	0,29%
JC DECAUX INTERNATIONAL	0,27%
PANDORA	0,26%
MOVII	0,21%
INTERCONTINENTAL HOTELS	0,20%
EASYJET	0,17%
WOOD GROUP (JOHN)	0,17%
BEIERSDORF	0,16%
TERNA	0,15%
VIFOR PHARMA	0,13%
JERONIMO MARTINS SGPS	0,11%
METRO STAMM (NEW)	0,10%
BIC	0,10%
NATIXIS	0,07%

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	42.746.818,10	100,14
1. Aktien	42.373.895,58	99,26
Finanzwerte	10.762.771,81	25,21
Gesundheitswesen	8.086.998,98	18,94
Konsumgüter	6.179.182,13	14,48
Industriewerte	4.732.975,97	11,09
Rohstoffe	4.059.700,06	9,51
Technologie	2.473.071,00	5,79
Verbraucher-Dienstleistungen	2.341.884,66	5,49
Telekommunikation	2.016.973,82	4,72
Öl & Gas	984.546,48	2,31
Versorgungsunternehmen	735.790,67	1,72
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	5.175,00	0,01
Aktienindex-Derivate	5.175,00	0,01
4. Forderungen	24.891,39	0,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	342.856,13	0,80
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-58.249,19	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.249,19	-0,14
III. Fondsvermögen	42.688.568,91	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								42.373.895,58	99,26
Aktien									
Euro								23.047.560,06	53,99
Akzo Nobel	NL0013267909		STK	4.982	1.274	340 EUR	85,450	425.711,90	1,00
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	11.394	2.721	539 EUR	210,400	2.397.297,60	5,62
ASML Hold.	NL0010273215		STK	11.594	11.594	- EUR	202,800	2.351.263,20	5,51
AXA	FR0000120628		STK	56.472	15.558	4.774 EUR	22,900	1.293.208,80	3,03
BBVA	ES0113211835		STK	194.003	44.794	3.289 EUR	4,600	892.316,80	2,09
Beiersdorf	DE0005200000		STK	643	643	- EUR	105,000	67.515,00	0,16
Coca-Cola Eur.Part.	GB00BDCPN049		STK	6.432	2.398	- EUR	49,650	319.347,01	0,75
CRH	IE0001827041		STK	25.135	5.879	1.146 EUR	30,003	754.122,42	1,77
Danone	FR0000120644		STK	19.882	5.600	- EUR	78,400	1.558.748,80	3,65
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	6.334	1.823	- EUR	126,300	799.984,20	1,87
EDP	PTEDP0AM0009		STK	101.593	32.088	- EUR	3,321	337.390,35	0,79
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	5.226	1.233	1.152 EUR	122,650	640.968,90	1,50
Ferrovial	ES0118900010		STK	10.838	3.246	954 EUR	23,550	255.234,90	0,60
Gecina	FR0010040865		STK	2.141	605	67 EUR	138,600	296.742,60	0,70
Henkel	DE0006048408		STK	1.464	701	382 EUR	85,050	124.513,20	0,29
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	2.518	932	498 EUR	93,240	234.778,32	0,55
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	445.872	109.310	20.957 EUR	1,960	874.087,47	2,05
JCDecaux	FR0000077919		STK	4.411	1.167	116 EUR	26,120	115.215,32	0,27
Jerónimo Martins Nam.	PTJMT0AE0001		STK	3.096	3.096	- EUR	14,605	45.217,08	0,11
KBC Groep	BE0003565737		STK	6.092	1.462	1.835 EUR	58,280	355.041,76	0,83
Kerry Gr.	IE0004906560		STK	3.259	1.024	25 EUR	106,000	345.454,00	0,81
Kon.Vopak	NL0009432491		STK	4.658	1.302	42 EUR	44,600	207.746,80	0,49
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	4.288	4.288	- EUR	112,800	483.686,40	1,13
L'Oréal	FR0000120321		STK	7.582	1.792	- EUR	242,000	1.834.844,00	4,30
Merck	DE0006599905		STK	5.733	1.325	- EUR	92,440	529.958,52	1,24
METRO	DE000BFB0019		STK	3.042	959	291 EUR	14,000	42.588,00	0,10
Metso	FI0009007835		STK	4.970	4.970	- EUR	34,910	173.502,70	0,41
Michelin	FR0000121261		STK	2.008	707	233 EUR	100,450	201.703,60	0,47
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	2.680	815	484 EUR	217,800	583.704,00	1,37
Natixis	FR0000120685		STK	8.088	3.076	7.210 EUR	3,642	29.456,50	0,07
Neste	FI0009013296		STK	13.309	3.794	- EUR	29,990	399.136,91	0,93
Orange	FR0000133308		STK	44.072	15.476	19.387 EUR	13,425	591.666,60	1,39
Red Elec.Corp.	ES0173093024		STK	19.627	7.708	- EUR	17,100	335.621,70	0,79
Sartorius Vorz.	DE0007165631		STK	657	288	31 EUR	185,400	121.807,80	0,29
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	16.332	3.948	551 EUR	78,080	1.275.202,56	2,99
Société Bic	FR0000120966		STK	640	294	55 EUR	62,900	40.256,00	0,09
Solvay	BE0003470755		STK	2.002	506	203 EUR	92,860	185.905,72	0,44
Télép.	FR0000051807		STK	2.191	2.191	- EUR	189,600	415.413,60	0,97
Terna R.E.N.	IT0003242622		STK	11.406	11.406	- EUR	5,504	62.778,62	0,15
Umicore Nam.	BE0974320526		STK	6.255	1.746	507 EUR	28,440	177.892,20	0,42
Unibail-Rod.-Westf. Stap.	FR0013326246		STK	4.334	1.030	54 EUR	121,000	524.414,00	1,23
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	14.156	3.616	1.927 EUR	24,450	346.114,20	0,81

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								7.638.752,86	17,89
Alcon Nam.	CH0432492467		STK	10.664	10.664	- CHF	58,000	561.135,86	1,31
Givaudan Nam.	CH0010645932		STK	371	103	- CHF	2.646,000	890.601,95	2,09
Kühne&Nagel Int.	CH0025238863		STK	2.191	529	129 CHF	146,750	291.702,65	0,68
Lonza Gr. Nam.	CH0013841017		STK	2.052	475	35 CHF	341,300	635.380,00	1,49
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	16.085	3.885	402 CHF	266,650	3.891.190,97	9,12
Swisscom Nam.	CH0008742519		STK	683	192	- CHF	482,500	298.977,09	0,70
Swiss Re Nam.	CH0126881561		STK	11.589	2.815	- CHF	96,560	1.015.226,89	2,38
Vifor Pharma Nam.	CH0364749348		STK	407	407	- CHF	147,700	54.537,45	0,13
Dänische Kronen								3.466.222,50	8,12
Coloplast Nam. 'B'	DK0060448595		STK	2.800	1.612	717 DKK	788,200	295.555,87	0,69
DONG En.	DK0060094928		STK	6.202	1.612	- DKK	616,200	511.798,00	1,20
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	46.126	11.006	1.788 DKK	324,000	2.001.409,37	4,69
Novozymes Nam. 'B'	DK0060336014		STK	3.975	955	474 DKK	313,300	166.779,49	0,39
Pandora	DK0060252690		STK	3.195	735	65 DKK	259,800	111.161,69	0,26
Vestas Wind Sys.	DK0010268606		STK	5.108	1.195	113 DKK	554,800	379.518,08	0,89
Englische Pfund								6.010.151,58	14,08
Barratt Dev.	GB0000811801		STK	19.604	6.349	986 GBP	6,560	141.430,36	0,33
Berkeley Gr.Hold.	GB00B02L3W35		STK	3.541	923	193 GBP	38,780	151.017,24	0,35
Burberry Gr.	GB0031743007		STK	7.609	2.138	1.309 GBP	22,590	189.032,56	0,44
Coca-Cola HBC Nam.	CH0198251305		STK	6.215	1.455	506 GBP	28,531	195.006,44	0,46
Croda Int.	GB00BJFFLV09		STK	6.297	1.658	1 GBP	47,007	325.527,41	0,76
DCC	IE0002424939		STK	2.525	2.525	- GBP	70,728	196.401,65	0,46
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	6.772	1.558	745 GBP	9,640	71.793,78	0,17
Ferguson Hold.	JE00BJVNSS43		STK	7.440	-	314 GBP	62,274	509.533,22	1,19
InterCont.Hot.Gr.	GB00BHJYC057		STK	1.336	1.336	- GBP	57,200	84.041,79	0,20
Intertek Gr.	GB0031638363		STK	2.539	2.539	- GBP	57,080	159.382,07	0,37
Investec	GB00B17BBQ50		STK	26.910	14.467	776 GBP	4,702	139.151,90	0,33
ITV	GB0033986497		STK	140.711	39.052	4.118 GBP	1,110	171.691,25	0,40
John Wood Group	GB00B5N0P849		STK	12.170	12.170	- GBP	5,500	73.611,57	0,17
Kingfisher	GB0033195214		STK	83.213	22.964	1.260 GBP	2,257	206.558,22	0,48
London Stock Exch.	GB00B0SWJX34		STK	5.009	5.009	- GBP	66,260	365.002,02	0,86
Matthey Johnson	GB00BZ4BQC70		STK	3.467	927	1.006 GBP	32,201	122.775,08	0,29
Mondi	GB00B1CRLC47		STK	13.509	10.031	293 GBP	18,258	271.251,45	0,64
Relx	GB00B2B0DG97		STK	58.835	13.601	562 GBP	19,535	1.263.985,19	2,96
Schroders	GB0002405495		STK	6.310	1.711	1.752 GBP	29,862	207.227,19	0,49
Segro	GB00B5ZN1N88		STK	37.707	11.734	1.965 GBP	7,672	318.142,91	0,75
Std.Chartered	GB0004082847		STK	59.937	28.707	241 GBP	6,768	446.116,38	1,05
WPP	JE00B8KF9B49		STK	37.158	8.612	1.649 GBP	9,824	401.471,90	0,94
Norwegische Kronen								604.397,71	1,42
Mowi Nam.	NO0003054108		STK	4.065	4.065	- NOK	213,100	88.589,62	0,21
Telenor	NO0010063308		STK	28.005	9.287	- NOK	180,100	515.808,09	1,21
Schwedische Kronen								1.606.810,87	3,76
Boliden Nam. (Post Split)	SE0012455673		STK	9.458	-	905 SEK	220,050	194.853,75	0,46
Essity Nam. 'B'	SE0009922164		STK	21.354	5.653	1.787 SEK	288,000	575.784,29	1,35
SEB 'A'	SE0000148884		STK	26.468	12.743	2.338 SEK	91,060	225.650,79	0,53
Tele2 'B'	SE0005190238		STK	20.346	5.689	773 SEK	138,450	263.730,33	0,62
Telia Co. Nam.	SE0000667925		STK	85.842	85.842	- SEK	43,150	346.791,71	0,81

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								42.373.895,58	99,26
Derivate								5.175,00	0,01
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								5.175,00	0,01
MSCI Europe Futures 09/19		EUREX	STK	21		EUR		5.175,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								342.856,13	0,80
Bankguthaben								342.856,13	0,80
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	297.851,44		%	100,000	297.851,44	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			DKK	134.861,34		%	100,000	18.060,62	0,04
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	10.818,63		%	100,000	11.897,76	0,03
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	3.982,81		%	100,000	407,31	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	116.887,69		%	100,000	10.943,52	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	1.610,54		%	100,000	1.461,14	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	2.487,71		%	100,000	2.234,34	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								24.891,39	0,06
Zinsansprüche			EUR	-85,78				-85,78	0,00
Dividendenansprüche			EUR	24.977,17				24.977,17	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten								-58.249,19	-0,14
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.406,10				-4.406,10	-0,01
Kostenabgrenzungen			EUR	-48.668,09				-48.668,09	-0,11
Erhaltene Variation Margin			EUR	-5.175,00				-5.175,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	42.688.568,91	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	109,54	
Umlaufende Anteile							STK	389.707,00	

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

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2019		
Schweizer Franken	(CHF)	1,10225 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46715 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,90930 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,77825 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,68100 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11340 = 1 (EUR)

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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Assi. Generali	IT0000062072	STK	4.026	18.628
Atos	FR0000051732	STK	735	3.310
Bouygues	FR0000120503	STK	1.206	2.784
Casino	FR0000125585	STK	208	962
CNP	FR0000120222	STK	499	1.961
Getlink	FR0010533075	STK	4.296	6.915
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	463	2.534
Kering	FR0000121485	STK	432	2.055
STMicroelec.	NL0000226223	STK	3.958	15.800
Vivendi	FR0000127771	STK	4.703	17.127
Worldline	FR0011981968	STK	-	983
Englische Pfund				
BT Group	GB0030913577	STK	41.248	185.471
Legal & General Gr.	GB0005603997	STK	7.422	56.887
Pearson	GB0006776081	STK	3.709	16.211
W.Morrison Supermk.	GB0006043169	STK	4.254	14.642
Norwegische Kronen				
Adevinta Nam. 'B'	NO0010844038	STK	-	1.300
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	3.670	32.006
Schibsted Nam.	NO0010736879	STK	596	1.689
Schwedische Kronen				
Electrolux 'B'	SE0000103814	STK	1.044	2.617
Skanska 'B'	SE0000113250	STK	1.561	7.236
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Englische Pfund				
Croda Int.	GB00BYZWX769	STK	-	402
Ferguson	JE00BFYFZP55	STK	1.784	691
Schwedische Kronen				
Boliden Nam. (Post Spl.)	SE0011088665	STK	2.385	361

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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	1.143
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (MSCI Europe Futures 03/19, MSCI Europe Futures 06/19)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,26 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,01 %
Sonstige Angaben	
Anteilwert (EUR)	109,54
Umlaufende Anteile (STK)	389.707,00

Die Bildung von Anteilsklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilsklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilsklassen unberührt.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,61 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,37 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,01 %
------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
---	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums in %	0,36
---	-------------