



Fontanus Balanced

Halbjahresbericht zum 30.04.2021

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	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: 49.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2020)
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 Betriebswirtschaftslehre 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 Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warnt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln, Neumarkt 18-24, 50667 Köln modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.459.300.000,00 Euro (Stand: 31.12.2019)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Anlageberater	Bankhaus Herzogpark AG, Pienzenauerstr. 27, 81679 München	
Sonstige Angaben	WKN: A0Q5JS ISIN: DE000A0Q5JS8	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	50.363.618,20	100,19
1. Aktien	19.336.233,62	38,47
Technologie	7.696.301,04	15,31
Industriewerte	5.391.036,65	10,72
Verbraucher-Dienstleistungen	2.212.142,47	4,40
Rohstoffe	1.073.737,21	2,14
Gesundheitswesen	841.435,17	1,67
Konsumgüter	678.383,45	1,35
Versorgungsunternehmen	584.061,48	1,16
Energiewerte	461.060,20	0,92
Finanzwerte	398.075,95	0,79
2. Anleihen	24.965.180,51	49,67
Banking/Bankwesen	5.001.392,05	9,95
Automobil	3.690.035,28	7,34
Konsumgüter	2.463.132,86	4,90
Technologie & Elektronik	2.243.383,17	4,46
Transportwesen	1.783.325,00	3,55
Energiewerte	1.765.961,61	3,51
Handel	1.669.039,87	3,32
Gesundheitswesen	1.562.100,00	3,11
Regierungsanleihen	1.270.780,61	2,53
Telekommunikation	1.255.702,23	2,50
Investitionsgüter	1.198.605,60	2,38
Finanzsektor	701.205,33	1,39
Versorgungswerte	360.516,90	0,72
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	185.201,59	0,37
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	4.151.611,09	8,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.725.391,39	3,43
Zielfondsanteile	1.725.391,39	3,43
Indexfonds	1.725.391,39	3,43
II. Verbindlichkeiten	-97.447,34	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-97.447,34	-0,19
III. Fondsvermögen	50.266.170,86	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 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								33.863.431,38	67,37
Aktien									
Euro								4.674.152,33	9,30
adidas Nam.	DE000A1EWWW0		STK	363	363	- EUR	256,850	93.236,55	0,19
ASML Hold.	NL0010273215		STK	373	373	- EUR	541,200	201.867,60	0,40
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	18.600	-	- EUR	48,955	910.563,00	1,81
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	2.960	1.195	- EUR	76,220	225.611,20	0,45
HolidayCheck Gr.	DE0005495329		STK	50.000	-	- EUR	2,300	115.000,00	0,23
Linde	IE00BZ12WP82		STK	525	525	- EUR	237,700	124.792,50	0,25
LVMH	FR0000121014		STK	803	-	- EUR	626,200	502.838,60	1,00
SAP	DE0007164600		STK	5.280	-	- EUR	116,760	616.492,80	1,23
Sixt	DE0007231326		STK	5.500	-	- EUR	115,400	634.700,00	1,26
TeamViewer	DE000A2YN900		STK	10.193	2.590	- EUR	39,560	403.235,08	0,80
VINCI	FR0000125486		STK	7.950	-	- EUR	91,400	726.630,00	1,45
VW Vorz.	DE0007664039		STK	550	550	- EUR	216,700	119.185,00	0,24
US-Dollar								11.455.072,71	22,79
Alibaba Gr.Hold. (Spons.ADRs)	US01609W1027		STK	1.796	1.796	- USD	230,950	344.564,05	0,69
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	720	-	- USD	2.353,500	1.407.642,47	2,80
Amazon.com	US0231351067		STK	705	-	- USD	3.467,420	2.030.678,77	4,04
Apple	US0378331005		STK	18.800	-	- USD	131,460	2.053.038,71	4,08
Danaher	US2358511028		STK	7.550	-	- USD	253,940	1.592.662,40	3,17
Ecolab	US2788651006		STK	5.097	-	- USD	224,120	948.944,71	1,89
Facebook	US30303M1027		STK	3.500	-	- USD	325,080	945.157,00	1,88
Microsoft	US5949181045		STK	1.068	1.068	- USD	252,180	223.731,72	0,45
Nextera En.	US65339F1012		STK	9.071	1.523	- USD	77,510	584.061,48	1,16
PayPal Hold.	US70450Y1038		STK	1.827	1.827	- USD	262,290	398.075,95	0,79
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	610	610	- USD	470,230	238.279,03	0,47
TJX Co.	US8725401090		STK	11.669	-	- USD	71,000	688.236,42	1,37
Schweizer Franken								1.040.799,66	2,07
BB Biotech Nam.	CH0038389992		STK	4.648	-	- CHF	85,150	360.469,24	0,72
Geberit Nam. (Disp.)	CH0030170408		STK	736	136	- CHF	600,400	402.472,24	0,80
Lonza Gr. Nam.	CH0013841017		STK	280	280	- CHF	580,800	148.116,03	0,29
Nestlé	CH0038863350		STK	830	-	- CHF	108,880	82.308,30	0,16
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	175	175	- CHF	297,600	47.433,85	0,09
Dänische Kronen								285.416,05	0,57
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	4.685	-	- DKK	453,050	285.416,05	0,57
Hongkong Dollar								759.613,89	1,51
Tencent Hold.	KYG875721634		STK	11.400	-	- HKD	623,000	759.613,89	1,51
Norwegische Kronen								1.121.178,98	2,23
Equinor Nam.	NO0010096985		STK	27.205	1.205	- NOK	169,500	461.060,20	0,92
Tomra Sys.	NO0005668905		STK	15.840	-	- NOK	416,800	660.118,78	1,31
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								11.011.691,97	21,91
0,1250 % Philip Morris Int. v.19-26	XS2035473748		EUR	800.000	-	- %	98,960	791.682,40	1,57
1,0000 % Renault MTN v.17-23	FR0013240835		EUR	1.000.000	-	- %	100,238	1.002.383,80	1,99
1,1250 % Deutsche Bk. MTN v.15-16	DE000DB7XJP9		EUR	1.300.000	-	- %	103,108	1.340.400,88	2,67
1,1250 % METRO MTN v.18-23	XS1788515788		EUR	800.000	-	- %	101,707	813.656,72	1,62

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,1250 % Sixt v.16-22	DE000A2BPDU2		EUR	250.000	-	- %	101,090	252.725,00	0,50
1,2500 % Gen.Elec. v.15-23	XS1238901166		EUR	750.000	-	- %	102,580	769.352,48	1,53
1,7500 % STADA v.15-22	XS1213831362		EUR	1.000.000	-	- %	100,730	1.007.300,00	2,00
1,8750 % Daimler MTN v.14-24	DE000A11QSB8		EUR	700.000	-	- %	106,292	744.043,30	1,48
3,0210 % Ford M.Cred. MTN v.19-24	XS1959498160		EUR	600.000	-	- %	104,551	627.303,60	1,25
3,6480 % Bk.Amer. Frn v.20-29 MTN	XS2148370211		EUR	450.000	-	- %	120,972	544.375,49	1,08
3,7500 % Air France-KLM v.16-22	FR0013212958		EUR	1.500.000	-	- %	102,040	1.530.600,00	3,04
4,0000 % Fresenius v.14-24	XS1026109204		EUR	500.000	-	- %	110,960	554.800,00	1,10
4,8750 % Walmart v.09-29	XS0453133950		EUR	750.000	-	- %	137,742	1.033.068,30	2,06
US-Dollar								2.713.538,07	5,40
2,5000 % BP Cap.Mark. v.12-22	US05565QCB23		USD	500.000	-	- %	103,261	428.896,54	0,85
2,7000 % Gen.Elec. v.12-22	US369604BD45		USD	500.000	-	- %	103,347	429.253,12	0,85
4,0410 % HSBC Hold. Frn v.17-28	US404280BK42		USD	750.000	-	- %	110,306	687.237,37	1,37
4,5500 % CS Gr. v.16-26	US225433AR25		USD	750.000	-	- %	112,548	701.205,33	1,39
4,8360 % Barclays v.17-28	US06738EAW57		USD	500.000	-	- %	112,422	466.945,71	0,93
Norwegische Kronen								801.967,72	1,60
1,2500 % RABOBK MTN v.16-21	XS1490689962		NOK	8.000.000	-	- %	100,260	801.967,72	1,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								10.437.982,75	20,77
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								803.120,00	1,60
2,5000 % PEMEX MTN v.17-21	XS1568875444		EUR	800.000	-	- %	100,390	803.120,00	1,60
US-Dollar								9.634.862,75	19,17
0,5500 % Apple v.20-25	US037833DX52		USD	800.000	800.000	- %	98,943	657.539,59	1,31
1,6250 % USA Trea. v.12-22	US912828TJ95		USD	1.500.000	-	- %	101,984	1.270.780,61	2,53
2,3750 % Microsoft v.13-23	US594918AT18		USD	1.000.000	-	- %	103,789	862.177,52	1,72
2,8750 % Coca-Cola v.15-25	US191216BS87		USD	950.000	950.000	- %	108,696	857.793,74	1,71
2,9000 % GM Fin. v.20-25	US37045XCV64		USD	1.500.000	-	- %	105,638	1.316.304,58	2,62
3,1760 % Exxon Mobil v.14-24	US30231GAC69		USD	600.000	-	- %	107,127	533.945,07	1,06
3,2500 % Toronto-Dominion Bk. MTN 19-24	US89114QCB23		USD	600.000	-	- %	107,528	535.940,85	1,07
3,4500 % Walgreens Boots Alli. v.16-26	US931427AQ19		USD	700.000	-	- %	109,369	635.971,57	1,27
3,5000 % CIBC (Tor.Br.) v.18-23	US13607RAD26		USD	700.000	-	- %	107,400	624.524,03	1,24
3,6250 % Cisco Sys. v.14-24	US17275RAN26		USD	800.000	-	- %	108,894	723.666,06	1,44
4,5000 % E.D.F. v.18-28	USF2893TAU00		USD	375.000	-	- %	115,731	360.516,90	0,72
6,0000 % T-Mobile USA v.14-23	US87264AAM71		USD	1.500.000	-	- %	100,774	1.255.702,23	2,50
Investmentanteile								1.725.391,39	3,43
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								500.318,00	1,00
iShares MDAX UCITS DE	DE0005933923		ANT	1.820	-	- EUR	274,900	500.318,00	1,00
US-Dollar								1.225.073,39	2,44
iShares-MSCI Em.Mark.	IE00B0M63177		ANT	2.255	2.255	- USD	52,161	97.709,15	0,19
iShares-MSCI World	IE00B0M62Q58		ANT	20.000	-	- USD	62,694	1.041.600,00	2,07
iShsIV-Autom.&Robot.U.	IE00BYZK4552		ANT	8.280	8.280	- USD	12,469	85.764,24	0,17

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								46.026.805,52	91,57
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								4.151.611,09	8,26
Bankguthaben								4.151.611,09	8,26
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln			EUR	765.091,08		%	100,000	765.091,08	1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			NOK	8.190,54		%	100,000	818,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			CAD	1.547.850,00		%	100,000	1.045.173,71	2,08
Kreissparkasse Köln			CHF	153.632,32		%	100,000	139.926,52	0,28
Kreissparkasse Köln			USD	2.649.083,29		%	100,000	2.200.600,84	4,38
Sonstige Vermögensgegenstände								185.201,59	0,37
Zinsansprüche			EUR	184.279,64				184.279,64	0,37
Dividendenansprüche			EUR	921,94				921,94	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-97.447,34	-0,19
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-7.320,99				-7.320,99	-0,01
Kostenabgrenzungen			EUR	-90.126,35				-90.126,35	-0,18
Fondsvermögen							EUR	50.266.170,86	100,00*
Anteilwert							EUR	118,07	
Umlaufende Anteile							STK	425.733,00	

*) 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 30.04.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2021		
Canadische Dollar	(CAD)	1,48095 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09795 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,34975 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,00140 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,20380 = 1 (EUR)

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
HolidayCheck Gr. Bez.R.	DE000A3H23R5	STK	-	50.000
US-Dollar				
Pfizer	US7170811035	STK	-	21.750
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
1,3750 % USA Trea. v.16-21	US912828N894	USD	-	1.500.000
2,2000 % VISA v.15-20	US92826CAB81	USD	-	1.000.000
2,4500 % Coca-Cola v.13-20	US191216BG40	USD	-	1.250.000
Canadische Dollar				
3,1900 % JPMorgan v.14-21	CA48124BAE52	CAD	-	1.500.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	91,57 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	118,07
Umlaufende Anteile (STK)	425.733,00

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 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 ¹⁾
iShares MDAX UCITS DE	0,50000 % p.a.
iShares-MSCI Em.Mark.	0,75000 % p.a.
iShares-MSCI World	0,50000 % p.a.
iShsIV-Autom.&Robot.U.	0,40000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.