



Gothaer Euro-Rent

Halbjahresbericht zum 31.03.2023



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 |

| | | |
|---------------------------------------|--|--|
| 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: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022) |
| Aufsichtsrat | Rabea Bastges Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Düsseldorf Dr. Michael Böhm Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen Gina SLOTSCH-Salamone Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London Holger Thomas Wessling Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf | |
| Geschäftsführer | Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt | |
| Gesellschafter | HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf | |
| Verwahrstelle | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.897,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.538.012.757,73 Euro (Stand: 31.12.2022) | |
| Wirtschaftsprüfer | PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf | |
| Fondsmanager | Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln | |
| Sonstige Angaben | WKN: 847109 ISIN: DE0008471095 | |

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 15.525.841,18 | 100,40 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 14.592.601,26 | 94,36 |
| Regierungsanleihen | 6.321.592,17 | 40,88 |
| Gedekte Schuldverschreibungen | 3.225.662,70 | 20,86 |
| Gebietskörperschaften | 1.309.343,05 | 8,47 |
| Agency | 1.239.861,58 | 8,02 |
| Staatlich garantierte Anlagen | 773.765,15 | 5,00 |
| Anleihen ausländischer Regierungen | 727.644,20 | 4,71 |
| Transportwesen | 719.634,09 | 4,65 |
| Anleihen supranationaler Organisationen | 275.098,32 | 1,78 |
| 3. Derivate | 17.760,00 | 0,11 |
| Zins-Derivate | 17.760,00 | 0,11 |
| 4. Forderungen | 109.236,80 | 0,71 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 664.410,32 | 4,30 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 141.832,80 | 0,92 |
| Zielfondsanteile | 141.832,80 | 0,92 |
| Indexfonds | 141.832,80 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -61.590,37 | -0,40 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -61.590,37 | -0,40 |
| III. Fondsvermögen | 15.464.250,81 | 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 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|----------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 14.592.601,26 | 94,36 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 14.592.601,26 | 94,36 |
| 0,0000 % Frankreich v.19-25 | FR0013415627 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 94,711 | 284.133,00 | 1,84 |
| 0,0000 % Italien B.T.P. v.21-24 | IT0005452989 | | EUR | 500.000 | - | - % | 95,822 | 479.111,65 | 3,10 |
| 0,0000 % Lettland MTM v.21-31 | XS2317123052 | | EUR | 200.000 | - | - % | 73,405 | 146.810,00 | 0,95 |
| 0,1250 % Lettland MTN v.20-23 | XS2156474392 | | EUR | 800.000 | - | - % | 99,760 | 798.080,00 | 5,16 |
| 0,1250 % SID Banka v.20-25 | XS2194917949 | | EUR | 300.000 | - | - % | 92,270 | 276.810,00 | 1,79 |
| 0,4000 % Irland Trea. v.20-35 | IE00BKFC345 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 74,091 | 222.273,00 | 1,44 |
| 0,4500 % CADES MTN v.22-32 | FR0014007RB1 | | EUR | 200.000 | - | - % | 80,070 | 160.139,34 | 1,04 |
| 0,4500 % Swedbk.Hyp. Hyp.-Pfe 18-23 MTN | XS1778322351 | | EUR | 500.000 | - | - % | 98,920 | 494.600,00 | 3,20 |
| 0,5000 % Österreich MTN v.19-29 | AT0000A269M8 | | EUR | 200.000 | - | - % | 87,590 | 175.179,36 | 1,13 |
| 0,6250 % BPCE Hyp.-Pfe v.19-27 MTN | FR0013403862 | | EUR | 800.000 | - | - % | 89,156 | 713.245,04 | 4,61 |
| 0,6250 % NRW LSA R.1416 | DE000NRW0JQ3 | | EUR | 500.000 | - | - % | 82,885 | 414.427,20 | 2,68 |
| 0,7000 % Portugal v.20-27 | PTOTEMOE0035 | | EUR | 400.000 | - | - % | 91,676 | 366.704,00 | 2,37 |
| 0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35 | XS2102380776 | | EUR | 500.000 | - | - % | 72,336 | 361.677,85 | 2,34 |
| 0,7500 % Finnland v.15-31 | FI4000148630 | | EUR | 200.000 | - | - % | 85,098 | 170.195,00 | 1,10 |
| 0,8750 % EFSF MTN v.17-27 | EU000A1G0DY0 | | EUR | 300.000 | - | - % | 91,699 | 275.098,32 | 1,78 |
| 0,8750 % ING Bk. Hyp.-Pfe 18-28 MTN | XS1805257265 | | EUR | 500.000 | - | - % | 89,645 | 448.224,60 | 2,90 |
| 0,8750 % RABOBK Hyp.-Pfe v.19-29 MTN | XS1944327631 | | EUR | 500.000 | - | - % | 88,190 | 440.947,85 | 2,85 |
| 0,9500 % Adif-Alta Veloci. MTN v.19-27 | ES0200002048 | | EUR | 500.000 | - | - % | 91,280 | 456.400,00 | 2,95 |
| 1,0000 % ABN AMRO Hyp.-Pfe v.16-31 MTN | XS1394791492 | | EUR | 800.000 | - | - % | 85,075 | 680.597,76 | 4,40 |
| 1,0000 % C.Fran.Fin.Local Pfe 18-28 MTN | FR0013330693 | | EUR | 500.000 | - | - % | 89,609 | 448.047,45 | 2,90 |
| 1,1250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.19-28 | XS1936139770 | | EUR | 400.000 | - | - % | 89,489 | 357.956,24 | 2,31 |
| 1,2500 % Italien B.T.P. v.16-26 | IT0005210650 | | EUR | 800.000 | - | - % | 92,692 | 741.534,32 | 4,80 |
| 1,5000 % SNCF Réseau MTN v.16-37 | XS1388864503 | | EUR | 800.000 | - | - % | 77,915 | 623.322,24 | 4,03 |
| 1,7000 % Soc.d.G.Paris MTN v.19-50 | FR0013422383 | | EUR | 500.000 | - | - % | 66,853 | 334.265,85 | 2,16 |
| 1,9500 % Spanien v.15-30 | ES00000127A2 | | EUR | 400.000 | - | - % | 92,752 | 371.008,00 | 2,40 |
| 2,0000 % Frankreich v.22-32 | FR001400BKZ3 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 93,165 | 372.660,00 | 2,41 |
| 2,1250 % Litauen MTN v.15-35 | XS1310032260 | | EUR | 100.000 | - | - % | 82,581 | 82.581,18 | 0,53 |
| 2,8750 % Portugal v.15-25 | PTOTEKOE0011 | | EUR | 200.000 | - | - % | 100,479 | 200.958,00 | 1,30 |
| 3,0000 % ÖBB-Infrastr. MTN v.13-33 | XS0984087204 | | EUR | 500.000 | - | - % | 99,391 | 496.955,15 | 3,21 |
| 3,3500 % Italien B.T.P. v.18-35 | IT0005358806 | | EUR | 600.000 | - | - % | 91,612 | 549.671,16 | 3,55 |
| 3,3750 % Polen MTN v.12-24 | XS0841073793 | | EUR | 500.000 | - | - % | 99,900 | 499.497,50 | 3,23 |
| 3,6250 % Slowenien v.23-33 | SI0002104303 | | EUR | 200.000 | 200.000 | - % | 102,945 | 205.890,00 | 1,33 |
| 3,8750 % Rumänien MTN v.15-35 | XS1313004928 | | EUR | 300.000 | - | - % | 76,049 | 228.146,70 | 1,48 |
| 4,5000 % Italien B.T.P. v.10-26 | IT0004644735 | | EUR | 900.000 | - | - % | 103,126 | 928.134,00 | 6,00 |
| 5,1500 % Aragón v.14-37 | ES0000107450 | | EUR | 500.000 | - | - % | 112,130 | 560.650,00 | 3,63 |
| 5,7500 % Italien B.T.P. v.02-33 | IT0003256820 | | EUR | 200.000 | - | 300.000 % | 113,335 | 226.669,50 | 1,47 |

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | 141.832,80 | 0,92 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 141.832,80 | 0,92 |
| iSh.II iSh.EO Green Bd. | IE00BMDBMN04 | | ANT | 36.000 | 24.000 | - EUR | 3,940 | 141.832,80 | 0,92 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 14.734.434,06 | 95,28 |
| Derivate | | | | | | | | 17.760,00 | 0,11 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | 17.760,00 | 0,11 |
| EURO-BUND-FUTURE 06/23 | | EUREX | STK | 400.000 | | EUR | | 17.760,00 | 0,11 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 664.410,32 | 4,30 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 664.410,32 | 4,30 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH | | | EUR | 664.387,82 | | % | 100,000 | 664.387,82 | 4,30 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH | | | GBP | 19,77 | | % | 100,000 | 22,50 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 109.236,80 | 0,71 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 109.184,88 | | | | 109.184,88 | 0,71 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 51,92 | | | | 51,92 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -61.590,37 | -0,40 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -26.153,50 | | | | -26.153,50 | -0,17 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -17.676,87 | | | | -17.676,87 | -0,11 |
| Erhaltene Variation Margin | | | EUR | -17.760,00 | | | | -17.760,00 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 15.464.250,81 | 100,00* |

| | | |
|--------------------|------------|------------|
| Anteilwert | EUR | 52,07 |
| Umlaufende Anteile | STK | 296.963,96 |

*) 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 31.03.2023 oder letztbekannte.

| Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023 | | |
|---|-------|-------------------|
| Englische Pfund | (GBP) | 0,87870 = 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 |
|---|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Euro | | | | |
| 0,3750 % Sp.Bk.1 Bol. Hyp-Pfe 16-23 MTN | XS1377237869 | EUR | - | 500.000 |
| 0,6250 % China Dev.Bk. MTN v.18-22 | XS1917947613 | EUR | - | 800.000 |
| 2,4000 % Irland Trea. v.14-30 | IE00BJ38CR43 | EUR | - | 200.000 |

| 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 | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | 994 |
| Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/23) | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 353 |
| Basiswerte: (LONG EURO-BTP-FUT. 03/23) | | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 95,28 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,11 % |

Sonstige Angaben

| | |
|--------------------------|------------|
| Anteilwert (EUR) | 52,07 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 296.963,96 |

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⁾ |
|-------------------------|------------------------------------|
| iSh.II iSh.EO Green Bd. | 0,20000 % 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.