



Gothaer Euro-Rent

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

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.