



# Gothaer Euro-Rent

Halbjahresbericht zum 31.03.2024



# 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

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Marius Nolte (Vorsitzender)</b> Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany  <b>Gina Slotosch-Salamone</b> Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London  <b>Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp</b> Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Sabine Sander</b> <b>Urs Walbrecht</b> <b>Dr. Thorsten Warmt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: 847109</b> <b>ISIN: DE0008471095</b>	

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.999.184,70</b>	<b>100,46</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>15.402.464,57</b>	<b>96,71</b>
Regierungsanleihen	7.218.002,97	45,32
Gedekte Schuldverschreibungen	3.122.591,30	19,61
Gebietskörperschaften	1.343.316,20	8,43
Agency	1.277.728,00	8,02
Staatlich garantierte Anlagen	791.785,00	4,97
Anleihen supranationaler Organisationen	782.147,70	4,91
Anleihen ausländischer Regierungen	498.300,00	3,13
Transportwesen	368.593,40	2,31
<b>3. Derivate</b>	<b>3.640,00</b>	<b>0,02</b>
Zins-Derivate	3.640,00	0,02
<b>4. Forderungen</b>	<b>109.451,07</b>	<b>0,69</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>337.631,06</b>	<b>2,12</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>145.998,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>145.998,00</b>	<b>0,92</b>
Indexfonds	145.998,00	0,92
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.364,33</b>	<b>-0,46</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-73.364,33	-0,46
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.925.820,37</b>	<b>100,00*)</b>

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

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>15.033.871,17</b>	<b>94,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>15.033.871,17</b>	<b>94,40</b>
0,0000 % Frankreich v.19-25	FR0013415627		EUR	300.000	-	- %	96,750	290.250,00	1,82
0,0000 % Italien B.T.P. v.21-24	IT0005452989		EUR	500.000	-	- %	98,610	493.050,00	3,10
0,0000 % Lettland MTN v.21-31	XS2317123052		EUR	200.000	-	- %	79,236	158.471,66	1,00
0,1250 % Finnland v.20-36	FI4000415153		EUR	400.000	400.000	- %	71,979	287.917,32	1,81
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	300.000	-	- %	95,160	285.480,00	1,79
0,4000 % Irland Trea. v.20-35	IE00BKFVC345		EUR	300.000	-	- %	77,807	233.421,00	1,47
0,4500 % CADES MTN v.22-32	FR0014007RB1		EUR	200.000	-	- %	83,426	166.852,00	1,05
0,5000 % Österreich MTN v.19-29	AT0000A269M8		EUR	200.000	-	- %	90,155	180.310,00	1,13
0,6250 % BPCE Hyp.-Pfe v.19-27 MTN	FR0013403862		EUR	800.000	-	- %	92,091	736.728,32	4,63
0,6250 % NRW LSA R.1416	DE000NRW0JQ3		EUR	500.000	-	- %	86,364	431.817,85	2,71
0,7000 % Portugal v.20-27	PTOTEMOE0035		EUR	400.000	-	- %	93,901	375.604,00	2,36
0,7500 % Finnland v.15-31	FI4000148630		EUR	200.000	-	- %	87,741	175.482,66	1,10
0,8750 % EFSF MTN v.17-27	EU000A1G0DY0		EUR	300.000	-	- %	94,076	282.227,55	1,77
0,8750 % ING Bk. Hyp.-Pfe 18-28 MTN	XS1805257265		EUR	500.000	-	- %	92,137	460.686,25	2,89
0,8750 % RABOBK Hyp.-Pfe v.19-29 MTN	XS1944327631		EUR	500.000	-	- %	91,086	455.428,85	2,86
0,9500 % Adif-Alta Veloci. MTN v.19-27	ES0200002048		EUR	500.000	-	- %	93,420	467.100,00	2,93
1,0000 % ABN AMRO Hyp.-Pfe v.16-31 MTN	XS1394791492		EUR	800.000	-	- %	88,174	705.391,04	4,43
1,0000 % C.Fran.Fin.Local Pfe 18-28 MTN	FR0013330693		EUR	500.000	-	- %	92,239	461.193,40	2,90
1,2500 % Italien B.T.P. v.16-26	IT0005210650		EUR	800.000	-	- %	95,270	762.160,00	4,79
1,2500 % Spanien v.20-30	ES0000012G34		EUR	300.000	-	- %	90,282	270.846,00	1,70
1,5000 % SNCF Réseau MTN v.16-37	XS1388864503		EUR	800.000	-	- %	80,472	643.776,00	4,04
1,7000 % Soc.d.G.Proj. MTN v.19-50	FR0013422383		EUR	500.000	-	- %	68,940	344.698,35	2,16
1,9500 % Spanien v.15-30	ES00000127A2		EUR	400.000	-	- %	94,782	379.128,00	2,38
2,0000 % Frankreich v.22-32	FR001400BKZ3		EUR	400.000	-	- %	94,382	377.528,00	2,37
2,1250 % Litauen MTN v.15-35	XS1310032260		EUR	100.000	-	- %	86,851	86.851,33	0,55
2,5000 % Bund Schanw. v.23-25	DE000BU22007		EUR	400.000	-	- %	99,186	396.744,00	2,49
2,6000 % Bund v.23-33	DE000BU2Z015		EUR	400.000	400.000	- %	102,689	410.756,00	2,58
2,8500 % Belgien v.24-34	BE0000360694		EUR	200.000	200.000	- %	99,717	199.433,00	1,25
2,9000 % Österreich MTN v.24-34	AT0000A39UW5		EUR	100.000	100.000	- %	100,579	100.579,00	0,63
3,0000 % EIB MTN v.24-39	EU000A3LT492		EUR	500.000	500.000	- %	99,984	499.920,15	3,14
3,0000 % ÖBB-Infrastr. MTN v.13-33	XS0984087204		EUR	500.000	-	- %	101,261	506.305,00	3,18
3,1250 % C.Fran.Fin.Local Pfe 24-33 MTN	FR001400NE03		EUR	300.000	300.000	- %	101,054	303.163,44	1,90
3,3500 % Italien B.T.P. v.18-35	IT0005358806		EUR	600.000	-	- %	96,820	580.920,00	3,65
3,3750 % Polen MTN v.12-24	XS0841073793		EUR	500.000	-	- %	99,660	498.300,00	3,13
3,7500 % Slowakei v.24-34	SK4000024865		EUR	300.000	300.000	- %	101,480	304.440,00	1,91
4,5000 % Italien B.T.P. v.10-26	IT0004644735		EUR	900.000	-	- %	102,329	920.961,00	5,78
5,1500 % Aragón v.14-37	ES0000107450		EUR	500.000	-	- %	113,360	566.800,00	3,56
5,7500 % Italien B.T.P. v.02-33	IT0003256820		EUR	200.000	-	- %	116,575	233.150,00	1,46

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>368.593,40</b>	<b>2,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>368.593,40</b>	<b>2,31</b>
1,1250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.19-28	XS1936139770		EUR	400.000	-	- %	92,148	368.593,40	2,31
<b>Investmentanteile</b>								<b>145.998,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>145.998,00</b>	<b>0,92</b>
iSh.II iSh.EO Green Bd.	IE00BMDBMN04		ANT	36.000	-	- EUR	4,056	145.998,00	0,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>15.548.462,57</b>	<b>97,63</b>
<b>Derivate</b>								<b>3.640,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>3.640,00</b>	<b>0,02</b>
EURO-BUND-FUTURE 060624		EUREX	STK	400.000		EUR		3.640,00	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>337.631,06</b>	<b>2,12</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	337.606,88		%	100,000	337.606,88	2,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	20,67		%	100,000	24,18	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>109.451,07</b>	<b>0,69</b>
Zinsansprüche			EUR	109.343,79				109.343,79	0,69
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	107,28				107,28	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-73.364,33</b>	<b>-0,46</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-53.959,97				-53.959,97	-0,34
Kostenabgrenzungen			EUR	-15.764,36				-15.764,36	-0,10
Erhaltene Variation Margin			EUR	-3.640,00				-3.640,00	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.925.820,37</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert							<b>EUR</b>	53,60	
Umlaufende Anteile							<b>STK</b>	297.133,96	

<sup>\*)</sup> 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 28.03.2024 oder letztbekannte.

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024</b>		
Englische Pfund	(GBP)	0,85495 = 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
2,8750 % Portugal v.15-25	PTOTEKOE0011	EUR	-	200.000
3,6250 % Slowenien v.23-33	SI0002104303	EUR	-	200.000
3,8750 % Rumänien MTN v.15-35	XS1313004928	EUR	-	300.000
4,0000 % Belgien v.12-32	BE0000326356	EUR	-	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776	EUR	-	500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	535
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 070324)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,63 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,02 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	53,60
Umlaufende Anteile (STK)	297.133,96

## Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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 <sup>1)</sup>
iSh.II iSh.EO Green Bd.	0,20000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.