



# Gothaer Rent-K

Halbjahresbericht zum 31.07.2020

# 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

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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: 44.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2019)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Gerald Noltsch (Vorsitzender)</b> Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf  <b>Dr. Michael Böhm</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Prof. Dr. Alexander Kempf</b> Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln  <b>Rafael Moral Santiago</b> Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London  <b>Thomas Runge</b> Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf  <b>Holger Thomas Wessling</b> Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Alexander Poppe</b> <b>Dr. Thorsten Warnt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.496.340.492,67 Euro (Stand: 31.12.2019)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: A0M2BR      ISIN: DE000A0M2BR8</b> <b>WKN: A0LGY1      ISIN: DE000A0LGY13</b>	<b>Gothaer Rent-K Typ A</b> <b>Gothaer Rent-K Typ B</b>

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.618.534,77</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>13.393.390,46</b>	<b>80,63</b>
Regierungsanleihen	3.167.347,34	19,07
Gedekte Schuldverschreibungen	1.638.219,90	9,86
Konsumgüter	1.106.550,00	6,66
Banking/Bankwesen	1.102.405,47	6,64
Telekommunikation	1.000.000,00	6,02
Versorgungswerte	841.339,98	5,06
Anleihen ausländischer Regierungen	804.068,00	4,84
Basisindustrie	602.700,00	3,63
Gebietskörperschaften	510.777,08	3,07
Automobil	503.330,18	3,03
Immobilien	502.600,00	3,03
Energiewerte	401.600,00	2,42
Transportwesen	400.240,00	2,41
Versicherungen	307.613,99	1,85
Agency	303.800,52	1,83
Staatlich garantierte Anlagen	200.798,00	1,21
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>83.095,46</b>	<b>0,50</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.978.702,12</b>	<b>11,91</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.163.346,73</b>	<b>7,00</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>1.163.346,73</b>	<b>7,00</b>
Geldmarktfonds	1.163.346,73	7,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.939,50</b>	<b>-0,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.939,50	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.611.595,27</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.090.660,46</b>	<b>78,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>13.090.660,46</b>	<b>78,80</b>
0,0000 % Coca-Cola v.17-21	XS1574671662		EUR	500.000	500.000	- %	100,110	500.550,00	3,01
0,0000 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-24	XS2117462627		EUR	400.000	400.000	- %	100,060	400.240,00	2,41
0,0000 % Ned.Watschbk. MTN v.20-23	XS2154486224		EUR	300.000	300.000	- %	101,267	303.800,52	1,83
0,0000 % NRW LSA R.1502	DE000NRW0ME3		EUR	500.000	500.000	- %	102,155	510.777,08	3,07
0,0000 % Polen MTN v.20-23	XS2199493169		EUR	400.000	400.000	- %	100,447	401.788,00	2,42
0,0000 % Spanien v.20-25	ES0000012F92		EUR	400.000	400.000	- %	101,125	404.499,37	2,44
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	200.000	200.000	- %	100,399	200.798,00	1,21
0,1390 % AT&T Frn v.18-20	XS1862437909		EUR	1.000.000	-	- %	100,000	1.000.000,00	6,02
0,2500 % Cie d.Fin.Fon. Pfe v.18-23 MTN	FR0013328218		EUR	400.000	400.000	- %	101,583	406.331,77	2,45
0,2500 % Nykredit Realkr. MTN v.19-23	DK0009525917		EUR	400.000	400.000	- %	99,436	397.742,00	2,39
0,3500 % Italien B.T.P v.19-25	IT0005386245		EUR	200.000	200.000	- %	99,945	199.889,68	1,20
0,3750 % C.Fran.Fin.Local Pfe 16-25 MTN	FR0013184181		EUR	300.000	300.000	- %	103,494	310.481,31	1,87
0,3750 % Sparebk.1 SR-Bk. MTN v.16-22	XS1516271290		EUR	400.000	400.000	- %	100,276	401.104,00	2,41
0,5000 % Essity MTN v.16-21	XS1419636862		EUR	600.000	600.000	- %	100,450	602.700,00	3,63
0,5000 % Lettland MTN v.15-20	XS1333704713		EUR	400.000	400.000	- %	100,140	400.560,00	2,41
0,6250 % Daimler Int.Fin. MTN v.19-23	DE000A2RYD83		EUR	200.000	200.000	- %	101,080	202.160,18	1,22
0,6500 % Italien B.T.P v.15-20	IT0005142143		EUR	800.000	-	- %	100,239	801.908,00	4,83
0,7500 % KBC Gr. MTN v.17-22	BE0002272418		EUR	300.000	300.000	- %	101,186	303.559,47	1,83
0,8750 % Daimler MTN v.16-21	DE000A169G07		EUR	300.000	-	- %	100,390	301.170,00	1,81
1,0000 % Irland Trea. v.16-26	IE00BV8C9418		EUR	100.000	100.000	- %	108,484	108.484,00	0,65
1,6250 % Santander UK Hyp-Pfe 13-20 MTN	XS0997328066		EUR	600.000	-	- %	100,650	603.900,00	3,64
1,6250 % Vonovia Fin. MTN v.15-20	DE000A18V138		EUR	500.000	500.000	- %	100,520	502.600,00	3,03
1,7500 % Italien B.T.P v.19-24	IT0005367492		EUR	300.000	300.000	- %	105,707	317.122,29	1,91
1,8750 % CNP Assur. v.16-22	FR0013213832		EUR	300.000	300.000	- %	102,538	307.613,99	1,85
1,8750 % Philip Morris Int. MTN v.14-21	XS1040104231		EUR	300.000	300.000	- %	101,090	303.270,00	1,83
2,6250 % Sinopec Gr.Over.Dev. v.13-20	XS0982303785		EUR	400.000	400.000	- %	100,400	401.600,00	2,42
2,7500 % E.D.F. MTN v.12-23	FR0011318658		EUR	500.000	500.000	- %	107,194	535.969,98	3,23
2,8750 % Portugal v.15-25	PTOTEKOE0011		EUR	100.000	100.000	- %	116,136	116.136,00	0,70
3,5000 % Iberdrola Int. MTN v.13-21	XS0879869187		EUR	300.000	-	- %	101,790	305.370,00	1,84
3,5000 % 1.Gr.Bk. Hyp.-Pfe v.12-22 MTN	XS0743547183		EUR	300.000	300.000	- %	105,836	317.506,82	1,91
3,7500 % Italien B.T.P v.10-21	IT0004634132		EUR	800.000	800.000	- %	102,344	818.748,00	4,93
4,6250 % Rumänien MTN v.13-20	XS0972758741		EUR	400.000	400.000	- %	100,570	402.280,00	2,42

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>302.730,00</b>	<b>1,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>									
1,7500 % PepsiCo MTN v.14-21	XS1061697568		EUR	300.000	300.000	- %	100,910	302.730,00	1,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>13.393.390,46</b>	<b>80,63</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>3.142.048,85</b>	<b>18,91</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	1.978.702,12		%	100,000	1.978.702,12	11,91
<b>Geldmarktfonds</b>								<b>1.163.346,73</b>	<b>7,00</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
AMUNDI CASH CORPORATE IC	FR0010251660		ANT	5,00	-	- EUR	232.669,346	1.163.346,73	7,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>83.095,46</b>	<b>0,50</b>
Zinsansprüche			EUR	83.095,46				83.095,46	0,50
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-6.939,50</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.468,63				-3.468,63	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-3.470,87				-3.470,87	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.611.595,27</b>	<b>100,00*)</b>

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

## Gothaer Rent-K Typ A

ISIN	DE000A0M2BR8
Fondsvermögen (EUR)	7.259.503,94
Anteilwert (EUR)	101,81
Umlaufende Anteile (STK)	71.303,00

## Gothaer Rent-K Typ B

ISIN	DE000A0LGY13
Fondsvermögen (EUR)	9.352.091,33
Anteilwert (EUR)	88,68
Umlaufende Anteile (STK)	105.457,00

# Vermögensaufstellung

## **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2020 oder letztbekannte.

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>				
0,2500 % Daimler MTN v.16-20	DE000A169NA6	EUR	-	400.000
0,2500 % NN Gr. MTN v.17-20	XS1623355374	EUR	-	400.000
0,3750 % Nykredit Realkr. MTN v.17-20	DK0009514044	EUR	-	800.000
0,6250 % RCI Bque MTN v.15-20	FR0012596179	EUR	-	500.000
0,7000 % Italien B.T.P v.15-20	IT0005107708	EUR	-	1.000.000
1,3750 % AIB MTN v.15-20	XS1202664386	EUR	-	500.000
3,6250 % Agence Franç.Dév. MTN v.10-20	XS0503251489	EUR	-	500.000
4,2500 % Italien B.T.P v.09-20	IT0004536949	EUR	-	800.000
4,2500 % Telia Co. MTN v.11-20	XS0592627003	EUR	-	500.000
4,5000 % CEZ MTN v.10-20	XS0521158500	EUR	-	800.000
4,8750 % Red Eléc.Fin. MTN v.11-20	XS0619706657	EUR	-	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,0000 % Gen.Elec. Frn v.15-20	XS1238900515	EUR	-	1.000.000
0,0040 % Madrid Frn v.17-20	ES0000101800	EUR	-	400.000
0,0310 % F.T.D.S.E. MTN v.17-20 ABS	ES0378641304	EUR	-	500.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
1,7500 % Philip Morris Int. v.13-20	XS0906815088	EUR	-	500.000

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>80,63 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

## Sonstige Angaben

### Gothaer Rent-K Typ A

ISIN	DE000A0M2BR8
Fondsvermögen (EUR)	7.259.503,94
Anteilwert (EUR)	101,81
Umlaufende Anteile (STK)	71.303,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,185%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### Gothaer Rent-K Typ B

ISIN	DE000A0LGY13
Fondsvermögen (EUR)	9.352.091,33
Anteilwert (EUR)	88,68
Umlaufende Anteile (STK)	105.457,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,12%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

## 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:

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Investmentanteile</b>	<b>Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup></b>
AMUNDI CASH CORPORATE IC	0,50000 % 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, Verkaufsprospekte

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