



Gothaer Rent-K

Halbjahresbericht zum 31.07.2024



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

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: 31.12.2023)
Aufsichtsrat	Marius Nolte (Vorsitzender) Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London	
Geschäftsführer	Urs Walbrecht (Vorsitzender) Sabine Sander	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	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: 6.326.776.961,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 12.304.623.397,00 Euro (Stand: 31.12.2023)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
Sonstige Angaben	WKN: A0M2BR ISIN: DE000A0M2BR8 Gothaer Rent-K Typ A WKN: A0LGY1 ISIN: DE000A0LGY13 Gothaer Rent-K Typ B	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	40.108.191,91	100,02
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	35.537.210,58	88,62
Regierungsanleihen	21.830.556,00	54,44
Gedekte Schuldverschreibungen	3.146.344,52	7,85
Banking/Bankwesen	3.000.382,58	7,48
Anleihen supranationaler Organisationen	1.925.938,89	4,80
Versorgungswerte	888.017,31	2,21
Automobil	792.260,00	1,98
Telekommunikation	567.859,38	1,42
Anleihen ausländischer Regierungen	493.750,00	1,23
Gesundheitswesen	489.902,70	1,22
Agency	488.357,50	1,22
Gebietskörperschaften	487.700,00	1,22
Staatlich garantierte Anlagen	487.060,00	1,21
Transportwesen	472.321,85	1,18
Finanzsektor	466.759,85	1,16
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	848.884,03	2,12
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.089.778,80	2,72
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.632.318,50	6,56
Zielfondsanteile	2.632.318,50	6,56
Indexfonds	2.632.318,50	6,56
II. Verbindlichkeiten	-7.504,46	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.504,46	-0,02
III. Fondsvermögen	40.100.687,45	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 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								35.043.460,58	87,39
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								35.043.460,58	87,39
0,0000 % Bund Obl. S.184	DE0001141844		EUR	700.000	-	- %	94,806	663.642,00	1,65
0,0000 % EU MTN v.21-26	EU000A3KTGV8		EUR	700.000	-	- %	94,950	664.651,75	1,66
0,0000 % Frankreich v.19-25	FR0013415627		EUR	600.000	-	- %	97,900	587.400,00	1,46
0,0000 % Frankreich v.20-26	FR0013508470		EUR	800.000	-	- %	95,724	765.792,00	1,91
0,0000 % Frankreich v.21-27	FR0014003513		EUR	500.000	-	- %	93,380	466.900,00	1,16
0,0000 % Italien B.T.P. v.21-24	IT0005452989		EUR	600.000	-	- %	99,820	598.920,00	1,49
0,0000 % NRW LSA R.1502	DE000NRW0ME3		EUR	500.000	-	- %	97,540	487.700,00	1,22
0,0000 % Österreich MTN v.22-28	AT0000A2VB47		EUR	700.000	-	- %	89,776	628.431,09	1,57
0,0000 % Spanien v.20-25	ES0000012F92		EUR	700.000	-	- %	98,320	688.240,00	1,72
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	200.000	-	- %	96,500	193.000,00	0,48
0,1250 % Soc.Générale Frn v.21-26 MTN	FR0014006IU2		EUR	500.000	-	- %	95,653	478.266,25	1,19
0,2500 % ENEL Fin.Int. MTN v.22-25	XS2432293673		EUR	400.000	400.000	- %	96,274	385.097,76	0,96
0,3500 % Italien B.T.P. v.19-25	IT0005386245		EUR	700.000	-	- %	98,480	689.360,00	1,72
0,3750 % C.Fran.Fin.Local Öpf 16-25 MTN	FR0013184181		EUR	300.000	-	- %	97,440	292.320,00	0,73
0,3750 % SEB Hyp.-Pfe v.19-26 MTN	XS1948598997		EUR	500.000	-	- %	95,950	479.748,35	1,20
0,5000 % Achm.Hyp.Bk. Hyp-Pfe 19-26 MTN	XS1953778807		EUR	500.000	-	- %	95,958	479.789,15	1,20
0,5000 % Belgien v.17-24	BE0000342510		EUR	300.000	-	- %	99,340	298.020,00	0,74
0,5000 % EFSF MTN v.17-25	EU000A1G0DV6		EUR	400.000	-	- %	97,606	390.422,64	0,97
0,5000 % Finnland v.17-27	FI4000278551		EUR	300.000	-	- %	93,924	281.772,75	0,70
0,5000 % Finnland v.18-28	FI4000348727		EUR	300.000	-	- %	91,947	275.841,75	0,69
0,6250 % La Poste MTN v.20-26	FR0013508686		EUR	500.000	-	- %	94,464	472.321,85	1,18
0,6500 % UBS Gr. Frn v.20-28 MTN	CH0517825276		EUR	500.000	-	- %	93,352	466.759,85	1,16
0,7500 % Niederlande v.17-27	NL0012171458		EUR	300.000	-	- %	95,227	285.681,00	0,71
0,7500 % UniCredit Hyp.-Pfe v.15-25 MTN	IT0005090813		EUR	200.000	-	- %	97,880	195.760,00	0,49
0,8000 % AT&T v.19-30	XS2051362072		EUR	200.000	-	- %	87,510	175.019,30	0,44
0,8000 % Spanien v.20-27	ES0000012G26		EUR	500.000	-	- %	94,595	472.975,00	1,18
0,8750 % EIB MTN v.18-28	XS1791485011		EUR	500.000	500.000	- %	94,223	471.112,50	1,17
1,0000 % Cie d.Fin.Fon. Pfe v.16-26 MTN	FR0013106630		EUR	400.000	-	- %	96,937	387.747,16	0,97
1,0000 % Ned.Watschbk. MTN v.15-25	XS1284550941		EUR	500.000	-	- %	97,672	488.357,50	1,22
1,1000 % Italien B.T.P. v.22-27	IT0005484552		EUR	400.000	400.000	- %	95,388	381.552,00	0,95
1,3750 % Bk.Gospod.Kraj. MTN v.18-25	XS1829259008		EUR	300.000	-	- %	98,020	294.060,00	0,73
1,4000 % Spanien v.18-28	ES0000012B39		EUR	400.000	400.000	- %	95,485	381.940,00	0,95
1,5000 % Spanien v.17-27	ES00000128P8		EUR	500.000	-	- %	96,847	484.235,00	1,21
1,6250 % Dt.Bk. MTN v. 20-27	DE000DL19U23		EUR	500.000	-	- %	95,540	477.698,40	1,19
1,6250 % RCI Bque MTN v.17-25	FR0013250693		EUR	500.000	-	- %	98,530	492.650,00	1,23
1,7500 % Frankreich v.13-24	FR0011962398		EUR	700.000	-	- %	99,440	696.080,00	1,74
1,7500 % O2 Telefónica Dt.Fin. v.18-25	XS1851313863		EUR	400.000	-	- %	98,210	392.840,08	0,98
1,8500 % Italien B.T.P. v.20-25	IT0005408502		EUR	500.000	-	- %	98,772	493.860,00	1,23

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,1000 % Bund. Obl. S.189	DE000BU25026		EUR	500.000	500.000	- %	99,357	496.785,00	1,24
2,1000 % Danaher v.20-26	XS2147995299		EUR	500.000	-	- %	97,981	489.902,70	1,22
2,4000 % Bund Obl. S.188	DE000BU25018		EUR	1.200.000	-	- %	100,562	1.206.744,00	3,01
2,5000 % Bund Schanw. v.23-25	DE000BU22007		EUR	900.000	-	- %	99,560	896.040,00	2,23
2,5000 % Frankreich v.22-26	FR001400FYQ4		EUR	1.200.000	-	- %	99,473	1.193.676,00	2,98
2,5000 % Frankreich v.23-27	FR001400NBC6		EUR	500.000	500.000	- %	99,384	496.919,15	1,24
2,6500 % Italien B.T.P.v.22-27	IT0005500068		EUR	700.000	-	- %	99,117	693.817,60	1,73
2,7500 % EFSF v.23-26	EU000A2SCAF5		EUR	400.000	-	- %	99,938	399.752,00	1,00
2,7500 % Frankreich v.12-27	FR0011317783		EUR	300.000	-	- %	100,167	300.501,00	0,75
2,8000 % Spanien v.23-26	ES0000012L29		EUR	600.000	-	- %	99,926	599.556,00	1,50
2,8750 % Portugal v.15-25	PTOTEKOE0011		EUR	100.000	-	- %	100,000	100.000,00	0,25
2,9000 % Bund. Schanw. v.24-26	DE000BU22056		EUR	600.000	600.000	- %	100,549	603.294,00	1,50
3,0000 % Kroatien v.15-25	XS1117298916		EUR	200.000	-	- %	99,500	199.000,00	0,50
3,1000 % Bund. Schanw. v.23-25	DE000BU22031		EUR	200.000	-	- %	100,394	200.788,00	0,50
3,1000 % Bund Schanw. v.23-25	DE000BU22023		EUR	700.000	-	- %	100,199	701.393,00	1,75
3,1250 % BPCE Hyp.-Pfe v.22-28 MTN	FR001400DGZ7		EUR	500.000	500.000	- %	100,698	503.487,75	1,26
3,3750 % ING Belgien Hyp.-Pfe 23-27 MTN	BE0002947282		EUR	500.000	500.000	- %	101,150	505.749,95	1,26
3,4000 % Italien B.T.P.v.22-28	IT0005521981		EUR	300.000	-	- %	101,455	304.364,70	0,76
3,6250 % BMW Fin. MTN v.23-24	XS2615199093		EUR	300.000	-	- %	99,870	299.610,00	0,75
3,8000 % Italien B.O.T.v.23-26	IT0005538597		EUR	400.000	-	- %	101,302	405.208,00	1,01
3,8500 % Italien B.T.P.v.23-26	IT0005556011		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	101,842	1.222.104,00	3,05
3,8750 % ABN AMRO MTN v.23-26	XS2637963146		EUR	300.000	-	- %	101,784	305.353,11	0,76
3,8750 % Raiff.Bk.I. Hyp-Pfe 23-26 MTN	XS2596528716		EUR	300.000	-	- %	100,581	301.742,16	0,75
4,0000 % Danske Bk. Frn v.23-27 MTN	XS2573569220		EUR	300.000	-	- %	100,768	302.304,24	0,75
4,0000 % E.D.F. MTN v.10-25	FR0010961540		EUR	500.000	-	- %	100,584	502.919,55	1,25
4,5000 % Danske Bk. Frn v.23-28 MTN	XS2715918020		EUR	600.000	600.000	- %	103,082	618.492,48	1,54
4,5000 % Italien B.T.P.v.10-26	IT0004644735		EUR	400.000	-	- %	102,269	409.076,00	1,02
4,6250 % Bco.Sant. Frn v.23-27 MTN	XS2705604077		EUR	500.000	500.000	- %	102,441	512.206,30	1,28
4,6250 % Caixabk. Frn v.23-27 MTN	XS2623501181		EUR	300.000	-	- %	102,021	306.061,80	0,76
4,8500 % Österreich MTN v.09-26	AT0000A0DXC2		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	103,077	1.236.927,96	3,08
5,1500 % Spanien v.13-28	ES00000124C5		EUR	500.000	-	- %	109,747	548.735,00	1,37
7,2500 % Italien B.T.P.v.96-26	IT0001086567		EUR	800.000	-	- %	109,373	874.984,00	2,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								493.750,00	1,23
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								493.750,00	1,23
1,6250 % Chile v.14-25	XS1151586945		EUR	500.000	-	- %	98,750	493.750,00	1,23
Investmentanteile								2.632.318,50	6,56
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.632.318,50	6,56
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592		ANT	122.500	61.250	- EUR	9,560	1.171.124,50	2,92
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	IE00BYZTVV78		ANT	295.000	140.000	- EUR	4,953	1.461.194,00	3,64

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								38.169.529,08	95,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.089.778,80	2,72
Bankguthaben								1.089.778,80	2,72
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	1.089.778,80		%	100,000	1.089.778,80	2,72
Sonstige Vermögensgegenstände								848.884,03	2,12
Zinsansprüche			EUR	387.419,53				387.419,53	0,97
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	461.464,50				461.464,50	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten								-7.504,46	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-7.504,46				-7.504,46	-0,02
Fondsvermögen						EUR		40.100.687,45	100,00*

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

Gothaer Rent-K Typ A

ISIN	DE000A0M2BR8
Fondsvermögen (EUR)	27.127.122,44
Anteilwert (EUR)	103,03
Umlaufende Anteile (STK)	263.300,00

Gothaer Rent-K Typ B

ISIN	DE000A0LGY13
Fondsvermögen (EUR)	12.973.565,01
Anteilwert (EUR)	89,36
Umlaufende Anteile (STK)	145.179,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2024 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-24	XS2117462627	EUR	-	400.000
0,0100 % KfW MTN v.20-25	DE000A254PS3	EUR	-	400.000
0,2000 % Irland Trea. v.20-27	IE00BKFVC568	EUR	-	400.000
0,2500 % Spanien v.19-24	ES0000012E85	EUR	-	500.000
0,5000 % Niederlande v.16-26	NL0011819040	EUR	-	200.000
0,6250 % Sparebk.1 SR-Bk. MTN v.19-24	XS1967582831	EUR	-	400.000
1,2500 % Soc.Générale MTN v.19-24	FR0013403441	EUR	-	500.000
1,5000 % Mondi Fin. MTN v.16-24	XS1395010397	EUR	-	700.000
1,7500 % Italien B.T.P v.19-24	IT0005367492	EUR	-	300.000
2,3750 % Bk.America MTN v.14-24	XS1079726334	EUR	-	600.000
2,3750 % Citigroup MTN v.14-24	XS1068874970	EUR	-	600.000
2,4000 % AT&T v.14-24	XS1076018131	EUR	-	500.000
3,6250 % Rumänien MTN v.14-24	XS1060842975	EUR	-	300.000
4,5000 % Belgien v.11-26	BE0000324336	EUR	-	400.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,18 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Gothaer Rent-K Typ A

ISIN	DE000A0M2BR8
Fondsvermögen (EUR)	27.127.122,44
Anteilwert (EUR)	103,03
Umlaufende Anteile (STK)	263.300,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,26%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Gothaer Rent-K Typ B

ISIN	DE000A0LGY13
Fondsvermögen (EUR)	12.973.565,01
Anteilwert (EUR)	89,36
Umlaufende Anteile (STK)	145.179,00
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

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

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,20000 % p.a.
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	0,12000 % 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 oder andere öffentlich verfügbare Quellen

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