



Gothaer-Global

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	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	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)
Aufsichtsrat	Gerald Noltsch (Vorsitzender) Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf Dr. Michael Böhm Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Prof. Dr. Alexander Kempf Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln Rafael Moral Santiago Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London Thomas Runge Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf Holger Thomas Wessling Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Alexander Poppe Dr. Thorsten Warmt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	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)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
Sonstige Angaben	WKN: 977015 ISIN: DE0009770156	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	30.059.704,41	100,41
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.942,94	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.123.333,73	3,75
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28.934.427,74	96,66
Zielfondsanteile	28.934.427,74	96,66
Indexfonds	15.955.772,86	53,30
Aktienfonds	12.978.654,88	43,36
II. Verbindlichkeiten	-124.067,17	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-124.067,17	-0,41
III. Fondsvermögen	29.935.637,24	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 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								28.934.427,74	96,66
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								17.290.001,80	57,76
AIS-Amundi S&P 500 U. 'C'	LU1681048804		ANT	35.000	-	- EUR	50,785	1.777.485,50	5,94
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	IE00BD09K309		ANT	40.000	40.000	- EUR	21,111	844.428,00	2,82
BNPPE.FR-S&P 500 UCITS 'C'	FR0011550185		ANT	130.000	-	- EUR	13,000	1.690.000,00	5,65
Comgest Growth-Jap. 'I'	IE00BZ0RSN48		ANT	85.000	-	- EUR	12,250	1.041.250,00	3,48
E.I.Sturza Fd.-Str.Eur.Qual.	IE00B7TRTL43		ANT	6.500	-	- EUR	218,440	1.419.860,00	4,74
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	LU2130029023		ANT	2.000	2.000	- EUR	672,980	1.345.960,00	4,50
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	LU0219424487		ANT	4.500	-	- EUR	341,170	1.535.265,00	5,13
MUL-LYXOR S&P 500 U.	LU0496786574		ANT	80.000	-	- EUR	28,085	2.246.800,00	7,51
Robeco Cap.G.-R.QI Eur.C.E 'D'	LU0339661307		ANT	8.000	-	- EUR	186,190	1.489.520,00	4,98
T. Rowe Price-Jap.Eq. 'Q'	LU1127970256		ANT	63.000	-	- EUR	20,070	1.264.410,00	4,22
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	105.000	-	- EUR	15,724	1.651.009,50	5,52
UNI-GLOBAL-Eq.Eur. 'SD-EUR'	LU0650750168		ANT	770	-	- EUR	1.277,940	984.013,80	3,29
US-Dollar								11.644.425,94	38,90
iSharesVII- Core S&P 500	IE00B5BMR087		ANT	9.000	-	- USD	327,263	2.479.995,03	8,28
MS Inv.Fd.-GI.Brands 'Z'	LU0360482987		ANT	20.000	-	- USD	83,310	1.402.938,58	4,69
Source-S.S+P 500 UCITS 'A'	IE00B3YCGJ38		ANT	5.000	-	- USD	603,250	2.539.679,20	8,48
SPDR S&P 500	IE00B6YX5C33		ANT	6.500	-	- USD	327,435	1.792.050,00	5,99
Vanguard S&P 500 UCITS	IE00B3XXRP09		ANT	33.200	-	- USD	61,898	1.730.329,13	5,78
Xtrackers S&P 500 Swap '1C'	LU0490618542		ANT	33.000	-	- USD	61,162	1.699.434,00	5,68
Summe Wertpapiervermögen								28.934.427,74	96,66
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.123.333,74	3,75
Bankguthaben								1.123.333,74	3,75
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	1.123.333,74		%	100,000	1.123.333,74	3,75
Sonstige Vermögensgegenstände								1.942,94	0,01
Zinsansprüche			EUR	-697,66				-697,66	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	2.640,60				2.640,60	0,01
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-0,01	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	-0,01			100,000	-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-124.067,17	-0,41
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-65.896,46				-65.896,46	-0,22
Kostenabgrenzungen			EUR	-58.170,71				-58.170,71	-0,19

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
Fondsvermögen							EUR	29.935.637,24	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	87,78	
Umlaufende Anteile							STK	341.029,00	

^{*)} 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 31.07.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2020		
Schweizer Franken	(CHF)	1,07865 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18765 = 1 (EUR)

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
LOYS FCP-Prem.Div. 'I'	LU2066734513	ANT	-	2.100
Robeco C.G.F.-R.QI US Con. 'I'	LU1045435887	ANT	-	6.100
US-Dollar				
T. Rowe Pr.-Em.M.Val.Eq. 'I9'	LU1917951649	ANT	-	100.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,66 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	87,78
Umlaufende Anteile (STK)	341.029,00

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 gleichtäglich).

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⁾
AIS-Amundi S&P 500 U. 'C'	0,05000 % p.a.
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	0,75000 % p.a.
BNPPE.FR-S&P 500 UCITS 'C'	0,03000 % p.a.
Comgest Growth-Jap. 'I'	0,85000 % p.a.
E.I.Sturdza Fd.-Str.Eur.Qual.	0,12500 % p.a.
iSharesVII- Core S&P 500	0,07000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'I'	0,15000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	0,15000 % p.a.
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	0,85000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z'	0,75000 % p.a.
MUL-LYXOR S&P 500 U.	0,20000 % p.a.
Robeco Cap.G.-R.QI Eur.C.E 'D'	1,00000 % p.a.
Robeco C.G.F.-R.QI US Con. 'I'	0,55000 % p.a.
Source-S.S+P 500 UCITS 'A'	0,05000 % p.a.
SPDR S&P 500	0,09000 % p.a.
T. Rowe Pr.-Em.M.Val.Eq. 'I9'	0,85000 % p.a.
T. Rowe Price-Jap.Eq. 'Q'	0,75000 % p.a.
Threadneedle L-Gl.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
UNI-GLOBAL-Eq.Eur. 'SD-EUR'	1,50000 % p.a.
Vanguard S&P 500 UCITS	0,07000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Xtrackers S&P 500 Swap '1C'	0,05000 % 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.