



Gothaer-Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2018

HSBC  INKA



Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
Vermögensaufstellung	5
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	6
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

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: 39.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2017)
Aufsichtsrat	Dr. Jan Wilmanns, Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender Dr. Christiane Lindenschmidt, Chief Administration Officer, Group COO Office der HSBC Holdings plc, London Dr. Michael Böhm, Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Paul Hagen, Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, 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 Ulrich Sommer, Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Markus Hollmann Alexander Poppe	
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: 2.275.951.755,48 Euro (Stand: 31.12.2017)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
Anlageausschuss	Christof Kessler (Vorsitzender), Sprecher des Vorstandes der Gothaer Asset Management AG, Köln Reiner Türr, Mitglied des Vorstandes der Gothaer Asset Management AG, Köln	
Sonstige Angaben	WKN: 977015 ISIN: DE0009770156	

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	25.654.070,95	100,24
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	9.260,53	0,04
Devisen-Derivate	9.260,53	0,04
4. Forderungen	2.278,69	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	862.547,46	3,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	24.779.984,27	96,83
Zielfondsanteile	24.779.984,27	96,83
Indexfonds	12.462.111,87	48,70
Aktienfonds	12.317.872,40	48,13
II. Verbindlichkeiten	-62.647,85	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-62.647,85	-0,24
III. Fondsvermögen	25.591.423,10	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 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								24.779.984,27	96,83
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								19.621.312,40	76,67
BGF -Asian Growth Lead. 'D2'	LU1279614090		ANT	113.000	-	- EUR	13,680	1.545.840,00	6,04
E.I.Sturdza Fd.-Str.Eur.VI.Fd.	IE00B7TRTL43		ANT	6.500	-	- EUR	201,550	1.310.075,00	5,12
I.M.-I.S&P 500	DE000A1JM6F5		ANT	3.700	-	- EUR	426,440	1.577.828,00	6,17
I.M.-I.S&P 500	IE00BRKWGL70		ANT	60.000	-	- EUR	22,854	1.371.240,00	5,36
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	IE00B3ZWOK18		ANT	8.200	-	- EUR	63,060	517.092,00	2,02
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	LU0219424487		ANT	6.000	-	- EUR	307,520	1.845.120,00	7,21
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	LU0959211243		ANT	11.800	-	2.200 EUR	160,000	1.888.000,00	7,38
MUL-Lyxor UC.ETF S&P 500 'D'	LU0496786574		ANT	80.000	-	- EUR	24,366	1.949.280,00	7,62
Robeco C.G.Fd.-R.QI G.M.E. 'I'	LU0803250884		ANT	6.000	-	- EUR	211,180	1.267.080,00	4,95
Robeco Cap.G.-R.QI Eur.C.E 'D'	LU0339661307		ANT	8.000	-	- EUR	183,760	1.470.080,00	5,74
Robeco CG Fd.-R.QI Em.Co.E 'I'	LU0582530498		ANT	4.600	-	- EUR	168,460	774.916,00	3,03
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	105.000	105.000	- EUR	11,490	1.206.450,00	4,71
UNI-GLOBAL-Eq.Eur. 'SD-EUR'	LU0650750168		ANT	770	-	- EUR	1.432,920	1.103.348,40	4,31
UNI-GLOBAL-Eq.Japan 'SAH-EUR'	LU0246474711		ANT	600	-	- EUR	1.695,520	1.017.312,00	3,98
Vontobel-Em.Mark.Eq. 'HI-EUR'	LU0368556220		ANT	5.700	-	- EUR	136,430	777.651,00	3,04
US-Dollar								5.158.671,87	20,16
iSharesVII- Core S&P 500	IE00B5BMR087		ANT	9.000	-	- USD	272,310	2.091.920,96	8,17
SPDR S&P 500	IE00B6YX5C33		ANT	6.500	-	- USD	280,750	1.557.660,00	6,09
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	IE00B3XXRP09		ANT	33.200	8.000	- USD	53,252	1.509.090,91	5,90
Summe Wertpapiervermögen								24.779.984,27	96,83
Derivate								9.260,53	0,04
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								9.260,53	0,04
CHF/EUR 1.000.000,00		OTC						-8.590,54	-0,03
GBP/EUR 1.300.000,00		OTC						13.723,58	0,05
USD/EUR 12.000.000,00		OTC						4.127,49	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								862.569,08	3,37
Bankguthaben								862.569,08	3,37
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	862.569,08		%	100,000	862.569,08	3,37
Sonstige Vermögensgegenstände								2.278,69	0,01
Zinsansprüche			EUR	-219,71				-219,71	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	2.498,40				2.498,40	0,01
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-21,62	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	-25,04			100,000	-21,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-62.647,85	-0,24
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-13.080,29				-13.080,29	-0,05
Kostenabgrenzungen			EUR	-49.567,56				-49.567,56	-0,19

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fondsvermögen							EUR	25.591.423,10	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	83,05	
Umlaufende Anteile							STK	308.147,00	

^{*)} 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 31.07.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2018		
Schweizer Franken	(CHF)	1,15810 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,89155 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17155 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
US-Dollar				
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. '1'	LU0164939885	ANT	-	16.000

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	11.708
CHF/EUR	EUR	839
GBP/EUR	EUR	1.425
USD/EUR	EUR	9.444

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,83 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,04 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	83,05
Umlaufende Anteile (STK)	308.147,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,96 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,00 %
------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,04 %
---	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BGF -Asian Growth Lead. 'D2'	0,75000 % p.a.
E.I.Sturdza Fd.-Str.Eur.VI.Fd.	0,12500 % p.a.
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I'	0,99000 % p.a.
I.M.-I.S&P 500	0,15000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
I.M.-I.S&P 500	0,40000 % p.a.
iSharesVII- Core S&P 500	0,07000 % p.a.
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	0,45000 % p.a.
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	0,85000 % p.a.
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	0,05000 % p.a.
MUL-Lyxor UC.ETF S&P 500 'D'	0,20000 % p.a.
Robeco Cap.G.-R.QI Eur.C.E 'D'	1,00000 % p.a.
Robeco CG Fd.-R.QI Em.Co.E 'I'	0,90000 % p.a.
Robeco C.G.Fd.-R.QI G.M.E. 'I'	0,55000 % p.a.
SPDR S&P 500	0,09000 % p.a.
Threadneedle L-GI.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
UNI-GLOBAL-Eq.Eur. 'SD-EUR'	1,50000 % p.a.
UNI-GLOBAL-Eq.Japan 'SAH-EUR'	1,50000 % p.a.
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	0,07000 % p.a.
Vontobel-Em.Mark.Eq. 'HI-EUR'	0,82500 % 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.