



Gothaer Comfort Dynamik

Halbjahresbericht zum 31.03.2024



Inhalt

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

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: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	Marius Nolte (Vorsitzender) Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
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: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
Sonstige Angaben	WKN: A2DXL6 ISIN: DE000A2DXL64 Gothaer Comfort Dynamik I WKN: DWS0RY ISIN: DE000DWS0RY1 Gothaer Comfort Dynamik T	

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Wichtiger Hinweis für Anleger in Österreich

Weder der Gothaer Comfort Dynamik noch die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH unterliegt einer Aufsicht der Finanzaufsichtsbehörde (FMA) oder einer sonstigen österreichischen Behörde. Die Aufsicht obliegt ausschließlich der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weder ein etwaiger Prospekt noch ein Kundeninformationsdokument (KID) oder ein Vereinfachter Prospekt wurden von der FMA oder einer sonstigen österreichischen Behörde geprüft. Die FMA oder eine sonstige österreichische Behörde haften nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Vertriebsunterlagen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteile des Gothaer Comfort Dynamik in Österreich zu vertreiben.

Die Gesellschaft hat ausschließlich die Anteile der nachfolgenden Anteilklasse in den öffentlichen Vertrieb in Österreich aufgenommen:

- **Gothaer Comfort Dynamik I (ISIN: DE000A2DXL64)**
- **Gothaer Comfort Dynamik T (ISIN: DE000DWS0RY1)**

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Die Rechenwerte des Fonds werden in Österreich täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „<http://www.inkakag.de/hs>“ veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail Adresse info@inka-kag.de erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft www.inka-kag.de publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	226.547.314,56	100,49
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	5.847.534,40	2,59
Regierungsanleihen	5.847.534,40	2,59
3. Derivate	115.571,65	0,05
Zins-Derivate	111.600,00	0,05
Devisen-Derivate	3.971,65	0,00
4. Forderungen	532.265,51	0,24
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.816.830,74	4,80
7. Sonstige Vermögensgegenstände	209.235.112,26	92,81
Zielfondsanteile	209.235.112,26	92,81
Indexfonds	173.493.354,25	76,96
Aktienfonds	22.080.469,66	9,79
Rentenfonds	8.328.950,35	3,69
Gemischte Fonds	5.332.338,00	2,37
II. Verbindlichkeiten	-1.099.939,58	-0,49
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.099.939,58	-0,49
III. Fondsvermögen	225.447.374,98	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 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								5.847.534,40	2,59
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								5.847.534,40	2,59
0,0000 % Frankreich v.21-25	FR0014007TY9		EUR	4.000.000	4.000.000	- %	96,970	3.878.800,00	1,72
2,6500 % Italien B.T.P. v.22-27	IT0005500068		EUR	2.000.000	-	- %	98,437	1.968.734,40	0,87
Investmentanteile								209.235.112,26	92,81
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								41.230.986,46	18,29
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6		ANT	57.300	-	- EUR	93,060	5.332.338,00	2,37
AIS-A.GOV.Bd.EURO B.I.UEDR 'C'	LU1681046261		ANT	19.000	-	- EUR	215,060	4.086.140,00	1,81
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	LU2182388236		ANT	136.000	56.800	- EUR	43,840	5.962.240,00	2,64
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	447.800	90.000	- EUR	25,180	11.275.469,66	5,00
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	IE00BYZTVT56		ANT	370.000	-	- EUR	4,723	1.747.399,00	0,78
iSh.IV-MSCI Eur.ESG Screened	IE00BFNM3D14		ANT	430.300	430.300	- EUR	8,271	3.559.011,30	1,58
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	IE00B1FZS913		ANT	15.000	-	- EUR	184,460	2.766.900,00	1,23
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	23.500	23.500	- EUR	139,240	3.272.140,00	1,45
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	LU1004011935		ANT	28.350	-	- EUR	113,910	3.229.348,50	1,43
US-Dollar								165.248.284,80	73,30
InvescoMI2 MSCI World ESG	IE00BJQRDK83		ANT	178.900	66.200	- USD	72,112	11.945.153,00	5,30
InvescoMI MSCI World	IE00B60SX394		ANT	381.900	-	- USD	105,849	37.429.255,20	16,60
iSh.IV-iSh.MSCI USA ESG	IE00BFNM3G45		ANT	905.000	-	- USD	10,568	8.855.592,59	3,93
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	IE00BHZPJ908		ANT	970.000	-	- USD	9,490	8.523.390,00	3,78
iSh.MSCI World ESG S.	IE00BFNM3J75		ANT	4.417.700	-	- USD	9,237	37.784.588,10	16,76
iSharesIII-MSCI World	IE00B4L5Y983		ANT	250.000	-	- USD	98,701	22.847.453,70	10,13
iShsIV-M.WLD.ESG.Enh.U.ETF	IE00BHZPJ569		ANT	2.093.000	-	- USD	8,490	16.453.073,00	7,30
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	LU1842711688		ANT	270.000	-	- USD	43,220	10.805.000,00	4,79
Vont.F.Sust.Emer.Mark.D. 'E'	LU2145396912		ANT	35.000	-	- USD	104,470	3.385.601,85	1,50
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	LU2145396086		ANT	18.000	-	- USD	102,840	1.714.000,00	0,76
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	IE00BD4DX952		ANT	178.300	-	- USD	10,313	1.702.517,36	0,76
Xtr.(IE) - MSCI World '1C'	IE00BJ0KDQ92		ANT	38.000	-	- USD	108,076	3.802.660,00	1,69

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Japanische Yen								2.755.841,00	1,22
MUL-AMUNDI .Cor.MSCI Jap. Nam.	LU1781541252		ANT	163.000	-	- JPY	2.763,493	2.755.841,00	1,22
Summe Wertpapiervermögen								215.082.646,66	95,40
Derivate								115.571,65	0,05
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								111.600,00	0,05
EURO-BUND-FUTURE 060624		EUREX	STK	12.000.000		EUR		111.600,00	0,05
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								3.971,65	0,00
USD/EUR 10.000.000,00		OTC						3.971,65	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								10.816.830,74	4,80
Bankguthaben								10.816.830,74	4,80
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	9.523.364,62		%	100,000	9.523.364,62	4,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	1.396.943,41		%	100,000	1.293.466,12	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände								532.265,51	0,24
Zinsansprüche			EUR	49.953,81				49.953,81	0,02
Geleistete Initial Margins			EUR	482.311,70				482.311,70	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.099.939,58	-0,49
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-723.628,96				-723.628,96	-0,32
Kostenabgrenzungen			EUR	-264.710,62				-264.710,62	-0,12
Erhaltene Variation Margin			EUR	-111.600,00				-111.600,00	-0,05
Fondsvermögen							EUR	225.447.374,98	100,00*

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

Gothaer Comfort Dynamik I

ISIN	DE000A2DXL64
Fondsvermögen (EUR)	73.018.620,52
Anteilwert (EUR)	146,67
Umlaufende Anteile (STK)	497.850,0000

Vermögensaufstellung

Gothaer Comfort Dynamik T

ISIN	DE000DWS0RY1
Fondsvermögen (EUR)	152.428.754,46
Anteilwert (EUR)	196,89
Umlaufende Anteile (STK)	774.194,6180

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.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Japanische Yen	(JPY)	163,45260 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08000 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

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 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				
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	IE00BF3N7219	ANT	-	810.000
MFS Mer.-Eur.Val.Fd. '11'	LU0219424487	ANT	-	4.000

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	16.025
---------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 070324)

Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	11.928
---	------------	---------------

USD/EUR	EUR	11.928
---------	-----	--------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,40 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,05 %

Sonstige Angaben

Gothaer Comfort Dynamik I

ISIN	DE000A2DXL64
Fondsvermögen (EUR)	73.018.620,52
Anteilwert (EUR)	146,67
Umlaufende Anteile (STK)	497.850,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,37%, derzeit 0,3175%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Gothaer Comfort Dynamik T

ISIN	DE000DWS0RY1
Fondsvermögen (EUR)	152.428.754,46
Anteilwert (EUR)	196,89
Umlaufende Anteile (STK)	774.194,6180
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,37%, derzeit 1,37%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-A.GOV.Bd.EURO B.I.UEDR 'C'	0,13000 % p.a.
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	0,14000 % p.a.
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
InvescoMI MSCI World	0,19000 % p.a.
InvescoMI2 MSCI World ESG	0,19000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	0,15000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	0,55000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI USA ESG	0,07000 % p.a.
iSh.IV-MSCI Eur.ESG Screened	0,12000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	0,07000 % p.a.
iSh.MSCI World ESG S.	0,20000 % p.a.
iShsIV-M.WLD.ESG.Enh.U.ETF	0,20000 % p.a.
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	0,40000 % p.a.
MFS Mer.-Eur.Val.Fd. 'I1'	0,85000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	0,65000 % p.a.
MUL-AMUNDI .Cor.MSCI Jap. Nam.	0,12000 % p.a.
Vont.F-Sust.Emer.Mark.D. 'E'	0,15000 % p.a.
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	0,63000 % p.a.
Xtr.(IE) - MSCI World "1C"	0,09000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	0,35000 % p.a.
7orca Vega Ret. 'I'	0,30000 % 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.