



Gothaer Comfort Ertrag

Halbjahresbericht zum 31.03.2021

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

Ihre Partner

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: 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	Sabine Sander Urs Walbrecht 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: DWS1DD ISIN: DE000DWS1DD3 WKN: DWS0RW ISIN: DE000DWS0RW5 WKN: A2DXL7 ISIN: DE000A2DXL72	Gothaer Comfort Ertrag A Gothaer Comfort Ertrag T Gothaer Comfort Ertrag I

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

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

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

Gothaer Comfort Ertrag T (ISIN: DE000DWS0RW5)

Gothaer Comfort Ertrag A (ISIN: DE000DWS1DD3)

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich im Sinne des § 186 Abs 2 Z 2 InvFG 2011 iVm § 188 InvFG 2011 übernommen.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Die Rechenwerte des Fonds werden in Österreich täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „<http://www.inka-kag.de/hsbcinka/display/fondsinformationen/publikumsfonds>“ 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	213.176.066,66	100,09
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	49.718.040,26	23,34
Regierungsanleihen	28.648.380,75	13,45
Anleihen ausländischer Regierungen	11.974.401,21	5,62
Transportwesen	3.043.530,00	1,43
Anleihen supranationaler Organisationen	2.979.549,00	1,40
Gebietskörperschaften	2.047.951,30	0,96
Staatlich garantierte Anlagen	704.809,00	0,33
Versicherungen	319.419,00	0,15
3. Derivate	-381.734,36	-0,18
Zins-Derivate	-20.400,00	-0,01
Devisen-Derivate	-361.334,36	-0,17
4. Forderungen	1.385.378,35	0,65
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.920.961,87	5,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	151.533.420,54	71,15
Zielfondsanteile	151.533.420,54	71,15
Indexfonds	95.861.414,81	45,01
Aktienfonds	24.025.983,73	11,28
Rentenfonds	23.055.642,00	10,83
Gemischte Fonds	8.590.380,00	4,03
II. Verbindlichkeiten	-197.098,82	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-197.098,82	-0,09
III. Fondsvermögen	212.978.967,84	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 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								44.571.842,26	20,93
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								44.571.842,26	20,93
0,0000 % Lettland MTN v.21-31	XS2317123052		EUR	1.400.000	1.400.000	- %	99,500	1.393.000,00	0,65
0,0000 % Slowenien v.21-31	SI0002104105		EUR	1.300.000	1.300.000	- %	99,623	1.295.099,00	0,61
0,0500 % Italien B.T.P. v.19-23	IT0005384497		EUR	5.000.000	-	- %	100,770	5.038.500,00	2,37
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	-	- %	100,687	704.809,00	0,33
0,1250 % Weltbank MTN v.20-51	XS2251330184		EUR	1.800.000	1.800.000	- %	86,963	1.565.334,00	0,73
0,2000 % NRW LSA R. 1498	DE000NRW0MA1		EUR	2.000.000	-	- %	102,398	2.047.951,30	0,96
0,3000 % EU MTN v.20-50	EU000A284469		EUR	1.500.000	1.500.000	- %	94,281	1.414.215,00	0,66
0,5000 % Italien B.T.P. v.20-26	IT0005419848		EUR	4.000.000	4.000.000	- %	102,320	4.092.800,00	1,92
0,5000 % Österreich MTN v.19-29	AT0000A269M8		EUR	1.000.000	-	- %	105,970	1.059.700,00	0,50
0,7000 % Portugal v.20-27	PTOTEMOE0035		EUR	1.500.000	-	- %	105,390	1.580.850,00	0,74
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	3.000.000	-	- %	101,451	3.043.530,00	1,43
0,7500 % Griechenland v.21-31	GR0124037715		EUR	2.200.000	2.200.000	- %	98,088	2.157.925,00	1,01
0,7500 % Litauen MTN v.20-30	XS2168038847		EUR	1.000.000	-	- %	106,275	1.062.753,33	0,50
1,3750 % Bulgarien MTN v.20-50	XS2234571771		EUR	1.000.000	-	- %	97,183	971.833,33	0,46
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	-	- %	105,200	526.000,00	0,25
1,5000 % Zypern MTN v.20-27	XS2157184255		EUR	1.000.000	-	- %	108,104	1.081.040,00	0,51
2,4000 % Irland Trea. v.14-30	IE00BJ38CR43		EUR	1.000.000	-	- %	122,276	1.222.760,00	0,57
2,4500 % Italien B.T.P. v.18-23	IT0005344335		EUR	3.000.000	-	- %	106,891	3.206.733,42	1,51
2,5500 % Montenegro v.19-29	XS2050982755		EUR	1.000.000	-	- %	91,552	915.520,00	0,43
2,8750 % Rumänien MTN v.14-24	XS1129788524		EUR	1.500.000	-	- %	109,549	1.643.235,00	0,77
3,1250 % Slowenien v.15-45	SI0002103552		EUR	3.000.000	-	- %	151,390	4.541.700,00	2,13
3,8750 % Rumänien MTN v.15-35	XS1313004928		EUR	1.500.000	-	- %	115,251	1.728.766,88	0,81
4,2500 % Soc.Cattolica Assi. Frn 17-47	XS1733289406		EUR	300.000	-	- %	106,473	319.419,00	0,15
4,6250 % Rumänien MTN v.19-49	XS1968706876		EUR	1.600.000	-	- %	122,398	1.958.368,00	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.146.198,00	2,42
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								5.146.198,00	2,42
0,5000 % China v.19-31	XS2078533218		EUR	500.000	-	- %	100,250	501.250,00	0,24
0,8300 % Chile v.19-31	XS1843433639		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	102,816	1.028.160,00	0,48
1,1250 % Mexiko MTN v.20-30	XS2104886341		EUR	1.800.000	-	- %	96,836	1.743.048,00	0,82
1,4500 % Mexiko v.21-33	XS2289587789		EUR	2.000.000	2.000.000	- %	93,687	1.873.740,00	0,88
Investmentanteile								151.533.420,54	71,15
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								106.824.091,60	50,16
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6		ANT	87.000	-	- EUR	98,740	8.590.380,00	4,03
AIS-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C'	LU1681046774		ANT	23.500	-	- EUR	258,210	6.067.935,00	2,85
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	LU1931975152		ANT	350.000	-	- EUR	21,121	7.392.350,00	3,47
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	IE00BD09K309		ANT	60.000	60.000	- EUR	25,925	1.555.488,00	0,73
BNPPE.FR-S&P 500 UCITS 'C'	FR0011550185		ANT	330.000	-	- EUR	16,112	5.317.026,00	2,50
Comgest Growth-Jap. 'I'	IE00BZ0RSN48		ANT	89.000	89.000	- EUR	14,870	1.323.430,00	0,62
CS I.F3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	LU0592662174		ANT	31.300	-	- EUR	143,250	4.483.725,00	2,11

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	IE00BF3N7219		ANT	550.000	-	- EUR	5,479	3.013.670,00	1,42
iSh.STOXX Eur.600 Insur.	DE000A0H08K7		ANT	45.800	-	- EUR	31,710	1.452.318,00	0,68
iSharesIII-EO Gov.Bd	IE00B4WXJJ64		ANT	47.500	-	- EUR	132,145	6.276.887,50	2,95
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	63.000	-	- EUR	157,680	9.933.840,00	4,66
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. '12'	LU0451950587		ANT	56.100	10.000	- EUR	176,050	9.876.405,00	4,64
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	LU0219424487		ANT	5.500	-	- EUR	392,860	2.160.730,00	1,01
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.	LU1829219390		ANT	19.600	-	- EUR	83,791	1.642.303,60	0,77
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	LU0213453268		ANT	50.400	-	- EUR	172,530	8.695.512,00	4,08
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	565.000	65.000	- EUR	18,231	10.300.232,50	4,84
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	IE00BH04GL39		ANT	407.000	407.000	- EUR	27,051	11.009.757,00	5,17
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717		ANT	30.700	-	- EUR	251,860	7.732.102,00	3,63
US-Dollar								43.285.978,94	20,32
BNPPE-JPM EMBI GI.Div.Co. 'I'	LU1291092200		ANT	45	25	- USD	153.813,993	5.900.038,09	2,77
I.M.-I.MSCI World	IE00B60SX394		ANT	196.500	-	- USD	82,156	13.760.895,00	6,46
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	IE00BHZPJ908		ANT	180.000	180.000	- USD	7,265	1.114.691,22	0,52
iSharesIII-MSCI World	IE00B4L5Y983		ANT	113.700	-	- USD	76,865	7.449.624,00	3,50
MS Inv.Fd.-GI.Brands 'Z'	LU0360482987		ANT	112.300	14.000	- USD	90,740	8.686.103,23	4,08
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	IE00BD4DX952		ANT	119.700	-	- USD	13,451	1.372.480,20	0,64
Xtr.(IE) - MSCI World "1C"	IE00BJ0KDQ92		ANT	69.800	-	34.000 USD	84,073	5.002.147,20	2,35
Japanische Yen								1.423.350,00	0,67
Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF	LU1781541252		ANT	100.000	-	- JPY	1.848,973	1.423.350,00	0,67
Summe Wertpapiervermögen								201.251.460,80	94,49
Derivate								-381.734,36	-0,18
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-20.400,00	-0,01
EURO-BUND-FUTURE 06/21		EUREX	STK	4.000.000		EUR		-20.400,00	-0,01
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-361.334,36	-0,17
USD/EUR 11.900.000,00		OTC						-361.334,36	-0,17
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								10.920.961,87	5,13
Bankguthaben								10.920.961,87	5,13
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	10.854.574,31		%	100,000	10.854.574,31	5,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	77.882,57		%	100,000	66.387,56	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								1.385.378,35	0,65
Zinsansprüche			EUR	328.786,26				328.786,26	0,15
Geleistete Initial Margins			EUR	142.724,00				142.724,00	0,07
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	280.000,00				280.000,00	0,13
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	613.468,09				613.468,09	0,29
Geleistete Variation Margin			EUR	20.400,00				20.400,00	0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-197.098,82	-0,09
Kostenabgrenzungen			EUR	-197.098,82				-197.098,82	-0,09
Fondsvermögen							EUR	212.978.967,84	100,00*

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

Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	8.940.415,55
Anteilwert (EUR)	109,83
Umlaufende Anteile (STK)	81.406,0000

Gothaer Comfort Ertrag I

ISIN	DE000A2DXL72
Fondsvermögen (EUR)	54.487.311,54
Anteilwert (EUR)	112,37
Umlaufende Anteile (STK)	484.900,0000

Gothaer Comfort Ertrag T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	149.551.240,75
Anteilwert (EUR)	136,67
Umlaufende Anteile (STK)	1.094.262,8240

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2021		
Japanische Yen	(JPY)	129,90290 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17315 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,1000 % EU MTN v.20-40	EU000A283867	EUR	1.200.000	1.200.000
0,6250 % Island MTN v.20-26	XS2182399274	EUR	-	500.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
AIS-A.GOV.Bd.EUROM.B.I. 'C'	LU1681046261	ANT	-	11.100
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225	ANT	-	14.000
JPM-US Small Cap Growth 'C'	LU0828466978	ANT	4.200	4.200
MUL-LYX.Euro Gov.Bd.(DR)	LU1650490474	ANT	-	14.500

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		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	10.142
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/21, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/20)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	21.268
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/21)		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	7.143
USD/EUR	EUR	7.143

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,49 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,18 %

Sonstige Angaben

Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	8.940.415,55
Anteilwert (EUR)	109,83
Umlaufende Anteile (STK)	81.406,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,97%, derzeit 0,97%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Gothaer Comfort Ertrag I

ISIN	DE000A2DXL72
Fondsvermögen (EUR)	54.487.311,54
Anteilwert (EUR)	112,37
Umlaufende Anteile (STK)	484.900,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,97%, derzeit 0,2575%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Gothaer Comfort Ertrag T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	149.551.240,75
Anteilwert (EUR)	136,67
Umlaufende Anteile (STK)	1.094.262,8240
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,97%, derzeit 0,97%
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

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).

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C'	0,07000 % p.a.
AIS-A.GOV.Bd.EUROM.B.I. 'C'	0,07000 % p.a.
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	0,02000 % p.a.
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	1,30000 % p.a.
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	0,75000 % p.a.
BNPPE.FR-S&P 500 UCITS 'C'	0,03000 % p.a.
BNPPE-JPM EMBI Gl.Div.Co. 'I'	0,07000 % p.a.
Comgest Growth-Jap. 'I'	0,85000 % p.a.
CS I.F3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	0,60000 % p.a.
I.M.-I.MSCI World	0,19000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,09000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	0,50000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	0,10000 % p.a.
iSh.STOXX Eur.600 Insur.	0,45000 % p.a.
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I2'	0,75000 % p.a.
JPM-US Small Cap Growth 'C'	0,00000 % p.a.
Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF	0,12000 % p.a.
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'	0,85000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z'	0,75000 % p.a.
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.	0,25000 % p.a.
MUL-LYX.Euro Gov.Bd.(DR)	0,16500 % p.a.
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	0,70000 % p.a.
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	0,07000 % p.a.
Xtr.(IE) - MSCI World "1C"	0,09000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	0,40000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.
Zorca 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, Verkaufsprospekte

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