



# Gothaer Comfort Ertrag

Halbjahresbericht zum 31.03.2016

HSBC  INKA



# Inhalt

---

Ihre Partner	3
Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	5
Vermögensaufstellung	6
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	9
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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: 34.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2015)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Dr. Christiane Lindenschmidt,</b> Bereichsvorstand und HSBC Technology and Services Country COO der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzende  <b>Dr. Rudolf Apenbrink,</b> Vorsitzender der Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Paul Hagen,</b> Mitglied des Vorstands der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf  <b>Prof. Dr. Alexander Kempf,</b> Direktor des Seminars für Finanzierungslehre an der Universität zu Köln, Köln  <b>Ulrich Sommer,</b> Mitglied des Vorstands der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf  <b>Dr. Jan Wilmanns,</b> Bereichsvorstand, Leiter Institutional & Corporate Clients der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Markus Hollmann</b> <b>Alexander Poppe</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro, modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.080.530.217,66 Euro (Stand: 31.12.2015)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: DWS1DD      ISIN: DE000DWS1DD3      Gothaer Comfort Ertrag A</b> <b>WKN: DWS0RW      ISIN: DE000DWS0RW5      Gothaer Comfort Ertrag T</b>	

# Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

## Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH, Erdbergstrasse 200, 1030 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](mailto:info@inka-kag.de) erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft [www.inka-kag.de](http://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 Bericht dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>146.465.222,21</b>	<b>100,54</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>36.304.010,63</b>	<b>24,92</b>
Anleihen ausländischer Regierungen	15.629.929,91	10,73
Regierungsanleihen	13.425.739,37	9,22
Versicherungen	3.367.613,75	2,31
Gebietskörperschaften	3.089.360,00	2,12
Energiewerte	791.367,60	0,54
<b>3. Derivate</b>	<b>181.787,78</b>	<b>0,12</b>
Devisen-Derivate	390.737,78	0,27
Aktienindex-Derivate	-67.200,00	-0,05
Zins-Derivate	-141.750,00	-0,10
<b>4. Forderungen</b>	<b>731.306,12</b>	<b>0,50</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2.711.121,39</b>	<b>1,86</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>106.536.996,29</b>	<b>73,14</b>
<b>Zertifikate</b>	<b>4.691.955,00</b>	<b>3,22</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>101.845.041,29</b>	<b>69,92</b>
Indexfonds	44.254.517,72	30,39
Rentenfonds	36.160.095,13	24,82
Aktienfonds	12.362.317,04	8,49
Gemischte Fonds	6.106.954,00	4,19
Geldmarktfonds	2.961.157,40	2,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-792.667,44</b>	<b>-0,54</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-792.667,44	-0,54
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>145.672.554,77</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.172.678,03</b>	<b>24,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>29.914.524,44</b>	<b>20,54</b>
1,5000 % Polen MTN v.15-25	XS1288467605		EUR	4.000.000	-	- %	102,245	4.089.800,00	2,81
2,1250 % Litauen MTN v.14-26	XS1130139667		EUR	2.000.000	-	- %	114,229	2.284.577,32	1,57
2,4000 % Irland Trea. v.14-30	IE00BJ38CR43		EUR	1.700.000	-	- %	116,617	1.982.489,00	1,36
2,8750 % Indonesien MTN v.14-21	XS1084368593		EUR	1.500.000	-	- %	102,750	1.541.250,00	1,06
2,8750 % Rumänien MTN v.14-24	XS1129788524		EUR	1.500.000	-	- %	104,968	1.574.525,00	1,08
2,9500 % Bulgarien v.14-24	XS1083844503		EUR	1.500.000	-	- %	104,068	1.561.025,00	1,07
3,1250 % Slowenien v.15-45	SI0002103552		EUR	3.000.000	-	- %	112,580	3.377.400,00	2,32
3,3750 % Allianz Frn v.14-und. MTN	DE000A13R7Z7		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	98,600	986.000,00	0,68
3,3750 % Polen MTN v.12-24	XS0841073793		EUR	800.000	-	- %	116,726	933.804,00	0,64
3,3750 % Slowakei v.12-24	SK4120008871		EUR	800.000	-	- %	125,731	1.005.848,63	0,69
3,5000 % Italien B.T.P. v.14-30	IT0005024234		EUR	2.000.000	-	- %	123,218	2.464.363,20	1,69
3,8750 % Rumänien MTN v.15-35	XS1313004928		EUR	2.000.000	2.000.000	- %	103,938	2.078.750,00	1,43
4,0000 % CNP Assur. Frn v.14-und.	FR0012317758		EUR	500.000	500.000	- %	93,904	469.517,50	0,32
4,5000 % NN Gr. Frn v.14-und.	XS1028950290		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	96,954	969.536,25	0,67
5,5000 % Italien B.T.P. v.12-22	IT0004848831		EUR	1.200.000	-	- %	130,845	1.570.138,54	1,08
5,6500 % Portugal v.13-24	PTOTEQOE0015		EUR	2.500.000	-	- %	121,020	3.025.500,00	2,08
<b>US-Dollar</b>								<b>1.566.198,59</b>	<b>1,08</b>
6,2500 % Türkei v.12-22	US900123BZ27		USD	1.600.000	-	- %	111,043	1.566.198,59	1,08
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.691.955,00</b>	<b>3,22</b>
DB ETC Gold Zert. 10-60	DE000A1EK0G3		STK	50.500	50.500	- EUR	92,910	4.691.955,00	3,22
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.823.287,60</b>	<b>3,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.031.920,00</b>	<b>2,77</b>
2,6000 % ELM Frn v.15-und.	XS1209031019		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	94,256	942.560,00	0,65
4,0250 % Junta Galicia v.05-35	ES0001352246		EUR	1.000.000	-	- %	123,590	1.235.900,00	0,85
4,3000 % Madrid v.06-26	ES0000101263		EUR	1.500.000	-	- %	123,564	1.853.460,00	1,27
<b>US-Dollar</b>								<b>791.367,60</b>	<b>0,54</b>
3,5000 % PEMEX MTN v.13-23	US71654QBG64		USD	1.000.000	-	- %	89,773	791.367,60	0,54
<b>Investmentanteile</b>								<b>98.883.883,89</b>	<b>67,88</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>89.637.214,25</b>	<b>61,53</b>
Amundi ETF EURO STOXX 50	FR0010654913		ANT	77.000	-	- EUR	59,175	4.556.475,00	3,13
Amundi ETF G.Bd EuroMTS Br.I.G	FR0010754192		ANT	11.100	-	- EUR	230,240	2.555.664,00	1,75
Amundi ETF Gov.Bd L.R.EOM.I.G	FR0010892190		ANT	23.500	-	- EUR	228,630	5.372.805,00	3,69
Assenagon Alpha Vol. 'I'	LU0575255335		ANT	1.800	1.800	- EUR	1.177,690	2.119.842,00	1,46
Assenagon Substanz - Eur. 'I'	LU0819201509		ANT	1.700	-	- EUR	1.101,540	1.872.618,00	1,29
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225		ANT	14.000	-	- EUR	130,370	1.825.180,00	1,25
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	LU0592662174		ANT	55.000	-	- EUR	123,480	6.791.400,00	4,66
db x-tr.EO STOXX 50 ETF '1D'	LU0274211217		ANT	144.000	-	- EUR	32,020	4.610.880,00	3,17
db x-trackers II - IBOXX Euroz	LU0290355717		ANT	39.200	-	15.700 EUR	230,110	9.020.312,00	6,19
db x-trll-iBoxx EO HYBU '1D'	LU1109942653		ANT	123.000	-	- EUR	17,300	2.127.900,00	1,46

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Hend.Hor.Fd.-Euro C.Bd.Fd. 'I'	LU0451950587		ANT	16.200	-	- EUR	151,110	2.447.982,00	1,68
INVESCO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	LU0243958047		ANT	199.000	-	- EUR	17,665	3.515.354,90	2,41
iShares EURO STOXX 50	DE0005933956		ANT	33.620	-	- EUR	30,500	1.025.410,00	0,70
iShares VII-EO STOXX 50 B	IE00B53L3W79		ANT	41.000	-	- EUR	86,800	3.558.800,00	2,44
iSharesIII-EO Gov.Bd. (Dt.Z.)	DE000A0YBRZ7		ANT	47.500	-	- EUR	124,300	5.904.250,00	4,05
Lyxor ETF EuroMTS GI Inv.Gr.	FR0010028860		ANT	14.500	-	- EUR	177,529	2.574.171,72	1,77
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'	GB0032179045		ANT	135.130	-	- EUR	18,799	2.540.322,38	1,74
Metzler I.I.-Eur.Sm.Comp. 'B'	IE00B40ZV08		ANT	7.700	-	- EUR	241,090	1.856.393,00	1,27
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'	LU0219424487		ANT	7.950	-	- EUR	242,040	1.924.218,00	1,32
Pictet-Emer.Loc.Curr.Debt 'HI'	LU0606353232		ANT	27.000	27.000	- EUR	82,230	2.220.210,00	1,52
PPF FCP-LPAAct.Val.Fd. 'A'	LU1162521717		ANT	12.000	-	- EUR	92,670	1.112.040,00	0,76
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	LU0213453268		ANT	80.000	-	- EUR	159,220	12.737.600,00	8,74
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. '2'	GB0030810138		ANT	657.500	-	- EUR	3,264	2.146.014,25	1,47
Timb.R.E.-US REIT Fx.Inc. 'BD'	LU0946841458		ANT	22.000	22.000	- EUR	106,650	2.346.300,00	1,61
Variop.-Nordea Dän.Pfdbr. 'A2'	LU0969576536		ANT	26.900	-	- EUR	106,880	2.875.072,00	1,97
<b>US-Dollar</b>								<b>6.298.819,64</b>	<b>4,32</b>
JB Multi.-Local Emer.Bd. 'Ca'	LU0784394321		ANT	87.700	-	- USD	76,410	5.907.225,85	4,06
Robeco Emer.Cons.Eq. 'I'	LU0821169231		ANT	4.400	-	- USD	100,960	391.593,79	0,27
<b>Japanische Yen</b>								<b>2.947.850,00</b>	<b>2,02</b>
db x-tr.II-Mk.iBx Jap.Sov.'1C'	LU0952581584		ANT	267.500	-	- JPY	1.405,656	2.947.850,00	2,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>139.879.849,52</b>	<b>96,02</b>
<b>Derivate</b>								<b>181.787,78</b>	<b>0,12</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-67.200,00</b>	<b>-0,05</b>
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/16		EUREX	STK	120		EUR		-67.200,00	-0,05
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-141.750,00</b>	<b>-0,10</b>
EURO-BUND-FUTURE 06/16		EUREX	STK	-22.500.000		EUR		-141.750,00	-0,10
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>390.737,78</b>	<b>0,27</b>
CHF/EUR 1.000.000,00		OTC						6.617,31	0,00
GBP/EUR 900.000,00		OTC						68.197,66	0,05
JPY/EUR 353.000.000,00		OTC						-26.111,98	-0,02
SEK/EUR 4.000.000,00		OTC						-548,62	0,00
USD/EUR 9.400.000,00		OTC						342.583,41	0,24
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>5.672.278,79</b>	<b>3,89</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.711.121,39</b>	<b>1,86</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CME	330.000,00		%	100,000	330.000,00	0,23
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	2.146.639,50		%	100,000	2.146.639,50	1,47

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	265.996,26		%	100,000	234.481,89	0,16
								<b>2.961.157,40</b>	<b>2,03</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>KVG-eigene Geldmarktfonds</b>									
GOTHAER EURO-CASH B	DE000A0LGY13		ANT	31.940	-	-EUR	92,710	2.961.157,40	2,03
								<b>731.306,12</b>	<b>0,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	465.781,32				465.781,32	0,32
Geleistete Variation Margin			EUR	208.950,00				208.950,00	0,14
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	56.574,80				56.574,80	0,04
								<b>-792.667,44</b>	<b>-0,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Kostenabgrenzungen			EUR	-160.274,88				-160.274,88	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-330.000,00				-330.000,00	-0,23
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-302.392,56				-302.392,56	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>145.672.554,77</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

Gothaer Comfort Ertrag A	
ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	42.230.061,96
Anteilwert (EUR)	103,07
Umlaufende Anteile (STK)	409.739,0000
Gothaer Comfort Ertrag T	
ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	103.442.492,81
Anteilwert (EUR)	120,75
Umlaufende Anteile (STK)	856.655,8240

# Vermögensaufstellung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2016 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2016

Schweizer Franken	(CHF)	1,09400 = 1 (EUR)
Collateral Management In Konto in EUR	(CME)	1,00000 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,79080 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,55500 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,23280 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13440 = 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 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
4,8750 % Rumänien MTN v.12-19	XS0852474336	EUR	-	1.100.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Aberdeen Gl.-Jap.Eq. 'A2'	LU0476876759	ANT	-	66.500
AMUNDI Jap.TOP.	FR0011314277	ANT	-	3.500
db x-tr.MSCI JAP.TR.IN. '4C'	LU0659580079	ANT	-	200.000
iSharesV-MSCI Japan EUR-Hed.	DE000A1H53P0	ANT	-	84.000
Schroder ISF JP Eq, EUR 'C'	LU0236738356	ANT	-	7.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>3.423</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/16)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>4.259</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/16)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>40.123</b>
Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/16, EURO-BUND-FUTURE 03/16)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	<b>EUR</b>	<b>14.083</b>
CHF/EUR	EUR	921
GBP/EUR	EUR	1.221
JPY/EUR	EUR	2.619
SEK/EUR	EUR	431
USD/EUR	EUR	8.890

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Sonstige Angaben

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>96,02 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,12 %</b>

### Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	42.230.061,96
Anteilwert (EUR)	103,07
Umlaufende Anteile (STK)	409.739,0000
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 T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	103.442.492,81
Anteilwert (EUR)	120,75
Umlaufende Anteile (STK)	856.655,8240
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.

## 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):	99,5 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,0 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,0 %

### Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-0,1 %
------------------------------	--------

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28): 0,3 %

## Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

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

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

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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Aberdeen Gl.-Jap.Eq. 'A2'	0,05000 % p.a.
Amundi ETF EURO STOXX 50	0,15000 % p.a.
Amundi ETF G.Bd EuroMTS Br.I.G	0,14000 % p.a.
Amundi ETF Gov.Bd L.R.EOM.I.G	0,14000 % p.a.
AMUNDI Jap.TOP.	0,48000 % p.a.
Assenagon Alpha Vol. 'I'	0,80000 % p.a.
Assenagon Substanz - Eur. 'I'	0,80000 % p.a.
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	1,30000 % p.a.
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	0,60000 % p.a.
db x-trackers II - IBOXX Euroz	0,15000 % p.a.
db x-tr.EO STOXX 50 ETF '1D'	0,01000 % p.a.
db x-trII-iBoxx EO HYBU '1D'	0,25000 % p.a.
db x-tr.II-Mk.iBx Jap.Sov.'1C'	0,05000 % p.a.
db x-tr.MSCI JAP.TR.IN. '4C'	0,50000 % p.a.
GOTHAER EURO-CASH B <sup>2)</sup>	0,12000 % p.a.
Hend.Hor.Fd.-Euro C.Bd.Fd. 'I'	0,75000 % p.a.
INVECO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	0,20000 % p.a.
iShares EURO STOXX 50	0,15000 % p.a.
iShares VII-EO STOXX 50 B	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd. (Dt.Z.)	0,20000 % p.a.
iSharesV-MSCI Japan EUR-Hed.	0,64000 % p.a.
JB Multi.-Local Emer.Bd. 'Ca'	0,80000 % p.a.
Lyxor ETF EuroMTS Gl Inv.Gr.	0,16500 % p.a.
Metzler I.I.-Eur.Sm.Comp. 'B'	2,00000 % p.a.
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'	0,85000 % p.a.
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'	0,50000 % p.a.
Pictet-Emer.Loc.Curr.Debt 'HI'	0,32000 % p.a.
PPF FCP-LPAct.Val.Fd. 'A'	0,32000 % p.a.
Robeco Emer.Cons.Eq. 'I'	0,85000 % p.a.
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	0,70000 % p.a.
Schroder ISF JP Eq.EUR 'C'	0,40000 % p.a.
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. '2'	1,00000 % p.a.
Timb.R.E.-US REIT Fx.Inc. 'BD'	0,14000 % p.a.
Variop.-Nordea Dän.Pfdr. 'A2'	1,50000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

<sup>2)</sup> Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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.