



# Gothaer Comfort Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2018

HSBC  INKA

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	5
Vermögensaufstellung	6
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	8
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

<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: 39.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2017)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Dr. Jan Wilmanns,</b> Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender  <b>Dr. Christiane Lindenschmidt,</b> Chief Administration Officer, Group COO Office der HSBC Holdings plc, London  <b>Dr. Michael Böhm,</b> Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Paul Hagen,</b> Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf  <b>Prof. Dr. Alexander Kempf,</b> Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln  <b>Ulrich Sommer,</b> Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, 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: 2.275.951.755,48 Euro (Stand: 31.12.2017)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: A2DXL5      ISIN: DE000A2DXL56      Gothaer Comfort Balance I</b> <b>WKN: DWS0RX      ISIN: DE000DWS0RX3      Gothaer Comfort Balance T</b>	

# Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

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

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

Gothaer Comfort Balance T (ISIN: DE000DWS0RX3)

## **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 Prospekt 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>155.957.240,49</b>	<b>100,86</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>647.693,17</b>	<b>0,42</b>
Devisen-Derivate	439.330,34	0,28
Aktienindex-Derivate	256.000,00	0,17
Zins-Derivate	-47.637,17	-0,03
<b>4. Forderungen</b>	<b>35.986,14</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>9.041.481,20</b>	<b>5,85</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>146.232.079,98</b>	<b>94,57</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>146.232.079,98</b>	<b>94,57</b>
Indexfonds	71.135.839,44	46,00
Rentenfonds	38.047.345,78	24,61
Aktienfonds	21.500.748,26	13,90
Gemischte Fonds	15.548.146,50	10,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.329.479,29</b>	<b>-0,86</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.329.479,29	-0,86
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>154.627.761,20</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 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>146.232.079,98</b>	<b>94,57</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>1.360.548,50</b>	<b>0,88</b>
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. '1'	LU0164939885		ANT	19.200	-	- USD	87,231	1.360.548,50	0,88
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>129.478.554,23</b>	<b>83,74</b>
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'	LU1681047236		ANT	57.000	-	80.000 EUR	70,380	4.011.660,00	2,59
Amundi ETF Gov.Bd L.R.EOM.I.G	FR0010892190		ANT	37.000	-	- EUR	233,630	8.644.310,00	5,59
Assenagon Alpha Vol. '1'	LU0575255335		ANT	5.850	-	- EUR	1.027,290	6.009.646,50	3,89
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225		ANT	18.720	-	- EUR	138,690	2.596.276,80	1,68
BGF-Emer.Mark.Loc.C.Bd.F.'12'	LU0473186707		ANT	800.000	-	- EUR	9,220	7.376.000,00	4,77
BNP Paribas Easy S&P 500 U.	FR0013041530		ANT	33.000	33.000	- EUR	125,837	4.152.614,40	2,69
CS I.F3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	LU0592662174		ANT	42.000	-	- EUR	128,510	5.397.420,00	3,49
INVESCO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	LU0243958047		ANT	134.700	-	- EUR	18,585	2.503.412,97	1,62
iSharesIII-EO Gov.Bd	IE00B4WXJ64		ANT	26.700	-	- EUR	123,710	3.303.057,00	2,14
iShares VII-EO STOXX 50	IE00B53L3W79		ANT	115.400	-	- EUR	100,580	11.606.932,00	7,51
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	IE00B3ZWOK18		ANT	154.000	154.000	- EUR	59,040	9.092.160,00	5,88
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. '1'	LU0451950587		ANT	21.850	-	- EUR	160,430	3.505.395,50	2,27
LBW ROHSTOFFE 1 '1'	DE000A0MU8J9		ANT	150.000	88.000	- EUR	63,590	9.538.500,00	6,17
Lyxor Japan (Topix)	FR0011475078		ANT	60.000	60.000	- EUR	134,840	8.090.400,00	5,23
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'	GB0032179045		ANT	79.800	-	- EUR	20,004	1.596.279,30	1,03
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	LU0219424487		ANT	22.500	-	- EUR	275,200	6.192.000,00	4,00
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	LU0959211243		ANT	70.000	70.000	- EUR	154,420	10.809.400,00	6,99
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'	LU1536901389		ANT	38.000	-	- EUR	103,720	3.941.360,00	2,55
PPF FCP-LPActive Value Fd.	LU0434213525		ANT	13.370	-	- EUR	269,460	3.602.680,20	2,33
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	LU0213453268		ANT	22.600	-	- EUR	159,390	3.602.214,00	2,33
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. '1'	GB0030810138		ANT	1.302.700	-	- EUR	3,703	4.823.637,56	3,12
UBS-ETF SX5E U. 'A-dis'	LU0136234068		ANT	121.000	121.000	- EUR	33,065	4.000.865,00	2,59
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717		ANT	21.900	-	- EUR	232,070	5.082.333,00	3,29
<b>US-Dollar</b>								<b>15.392.977,25</b>	<b>9,95</b>
Fidelity Fd.-Asian S.C.Fd. 'Y'	LU0702159939		ANT	65.000	-	- USD	23,650	1.248.781,48	0,81
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	LU0107852435		ANT	35.000	-	- USD	356,120	10.125.264,01	6,55
Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq '1'	LU0821169231		ANT	15.100	-	- USD	136,700	1.676.823,72	1,08
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'	IE00BD4DX952		ANT	219.000	-	- USD	13,165	2.342.108,04	1,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>146.232.079,98</b>	<b>94,57</b>
<b>Derivate</b>								<b>647.693,17</b>	<b>0,42</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>256.000,00</b>	<b>0,17</b>
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/18		EUREX	STK	-400				256.000,00	0,17
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-47.637,17</b>	<b>-0,03</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO-BUND-FUTURE 06/18		EUREX	STK	-1.500.000				-34.500,00	-0,02
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/18		CBOT	STK	-3.000.000				-13.137,17	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>439.330,34</b>	<b>0,28</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
CHF/EUR 1.800.000,00		OTC						3.042,19	0,00
GBP/EUR 1.800.000,00		OTC						-30.793,63	-0,02

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SEK/EUR 6.000.000,00		OTC						25.261,48	0,02
USD/EUR 20.000.000,00		OTC						441.820,30	0,29
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>9.041.481,20</b>	<b>5,85</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>9.041.481,20</b>	<b>5,85</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CME	620.000,00		%	100,000	620.000,00	0,40
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	8.146.983,99		%	100,000	8.146.983,99	5,27
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	337.906,07		%	100,000	274.497,21	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>35.986,14</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			EUR	-2.156,86				-2.156,86	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	25.467,10				25.467,10	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	12.675,90				12.675,90	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.329.479,29</b>	<b>-0,86</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-318.610,95				-318.610,95	-0,21
Kostenabgrenzungen			EUR	-182.505,51				-182.505,51	-0,12
Erhaltene Variation Margin			EUR	-208.362,83				-208.362,83	-0,13
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-620.000,00				-620.000,00	-0,40
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>154.627.761,20</b>	<b>100,00*</b>

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

## Gothaer Comfort Balance I

ISIN	DE000A2DXL56
Fondsvermögen (EUR)	48.203.804,18
Anteilwert (EUR)	97,36
Umlaufende Anteile (STK)	495.100,0000

## Gothaer Comfort Balance T

ISIN	DE000DWS0RX3
Fondsvermögen (EUR)	106.423.957,02
Anteilwert (EUR)	136,77
Umlaufende Anteile (STK)	778.147,5890

# Vermögensaufstellung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.03.2018 oder letztbekannte.

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018</b>		
Schweizer Franken	(CHF)	1,17810 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87610 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,29045 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23100 = 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
iShares EURO STOXX 50	DE0005933956	ANT	-	483.200
Pictet (LUX)-Em.Loc.Curr.D'HI'	LU0340553600	ANT	-	23.000
Timb.R.E.-US REIT Fx.Inc. 'BD'	LU0946841458	ANT	-	19.000
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	LU1109942653	ANT	-	272.000
Xtrackers Euro Stoxx 50 '1D'	LU0274211217	ANT	-	256.000

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>6.444</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18)		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>12.173</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>5.604</b>
Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/18, EURO-BUND-FUTURE 03/18)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>21.090</b>
CHF/EUR	EUR	1.565
GBP/EUR	EUR	2.010
SEK/EUR	EUR	631
USD/EUR	EUR	16.885

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,57 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,42 %

## Sonstige Angaben

### Gothaer Comfort Balance I

ISIN	DE000A2DXL56
Fondsvermögen (EUR)	48.203.804,18
Anteilwert (EUR)	97,36
Umlaufende Anteile (STK)	495.100,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,3475%, derzeit 0,3175%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Gothaer Comfort Balance T

ISIN	DE000DWS0RX3
Fondsvermögen (EUR)	106.423.957,02
Anteilwert (EUR)	136,77
Umlaufende Anteile (STK)	778.147,5890
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 1,22%
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):	99,58 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

### Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,13 %
------------------------------	--------

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Devisentermingeschäfte:

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

## 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 <sup>1)</sup>
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'	0,10000 % p.a.
Amundi ETF Gov.Bd L.R.EOM.I.G	0,14000 % p.a.
Assenagon Alpha Vol. 'I'	0,80000 % p.a.
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	1,30000 % p.a.
BGF-Emer.Mark.Loc.C.Bd.F. 'I2'	0,25000 % p.a.
BNP Paribas Easy S&P 500 U.	0,12000 % p.a.
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F	0,60000 % p.a.
Fidelity Fd.-Asian S.C.Fd. 'Y'	0,75000 % p.a.
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'	0,80000 % p.a.
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I'	0,99000 % p.a.
INVESCO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	0,20000 % p.a.
iShares EURO STOXX 50	0,15000 % p.a.
iShares VII-EO STOXX 50	0,10000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,20000 % p.a.
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.	0,45000 % p.a.
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'	0,75000 % p.a.
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'	0,80000 % p.a.
Lyxor Japan (Topix)	0,45000 % p.a.
MFS Mer.-Europ.Value Fund '11'	0,85000 % p.a.
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'	0,50000 % p.a.
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	0,05000 % p.a.
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'	0,20000 % p.a.
Pictet (LUX)-Em.Loc.Curr.D'HI'	0,32000 % p.a.
PPF FCP-LPActive Value Fd.	0,32000 % p.a.
Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq 'I'	0,85000 % p.a.
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	0,70000 % p.a.
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I'	1,00000 % p.a.
Timb.R.E.-US REIT Fx.Inc. 'BD'	0,14000 % p.a.
UBS-ETF SX5E U. 'A-dis'	0,15000 % p.a.
Xtrackers Euro Stoxx 50 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'	0,50000 % p.a.
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	0,25000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

---

**Investmentanteile**

**Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>**

---

<sup>1)</sup> 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.