



Gothaer Comfort Dynamik

Halbjahresbericht zum 31.03.2018

HSBC  INKA



Inhalt

| | |
|---|----|
| 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 |

| | | |
|---------------------------------------|---|--|
| 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 | |
| Sonstige Angaben | WKN: A2DXL6 ISIN: DE000A2DXL64 WKN: DWS0RY ISIN: DE000DWS0RY1 | Gothaer Comfort Dynamik I Gothaer Comfort Dynamik T |

Zusätzliche Information 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 T (ISIN: DE000DWS0RY1)

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 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 gem. § 9 KARBV

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 110.517.056,20 | 100,83 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Derivate | 605.898,69 | 0,55 |
| Devisen-Derivate | 421.450,98 | 0,38 |
| Aktienindex-Derivate | 192.000,00 | 0,18 |
| Zins-Derivate | -7.552,29 | -0,01 |
| 4. Forderungen | 13.554,81 | 0,01 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 4.505.397,94 | 4,11 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 105.392.204,76 | 96,15 |
| Zielfondsanteile | 105.392.204,76 | 96,15 |
| Indexfonds | 56.389.778,56 | 51,45 |
| Aktienfonds | 20.284.180,70 | 18,51 |
| Rentenfonds | 16.417.691,10 | 14,98 |
| Gemischte Fonds | 12.300.554,40 | 11,22 |
| II. Verbindlichkeiten | -907.217,13 | -0,83 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -907.217,13 | -0,83 |
| III. Fondsvermögen | 109.609.839,07 | 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 31.03.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|----------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | 105.392.204,76 | 96,15 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| US-Dollar | | | | | | | | 1.771.547,52 | 1,62 |
| HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I' | LU0164939885 | | ANT | 25.000 | - | - USD | 87,231 | 1.771.547,52 | 1,62 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 91.732.051,64 | 83,69 |
| AIS-Am.EURO STOXX 50 'C' | LU1681047236 | | ANT | 89.000 | - | 100.000 EUR | 70,380 | 6.263.820,00 | 5,71 |
| Assenagon Alpha Vol. 'I' | LU0575255335 | | ANT | 4.360 | - | - EUR | 1.027,290 | 4.478.984,40 | 4,09 |
| B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C' | LI0236509225 | | ANT | 15.980 | - | - EUR | 138,690 | 2.216.266,20 | 2,02 |
| BGF-Emer.Mark.Loc.C.Bd.F. 'I2' | LU0473186707 | | ANT | 510.000 | - | - EUR | 9,220 | 4.702.200,00 | 4,29 |
| BNP Paribas Easy S&P 500 U. | FR0013041530 | | ANT | 50.000 | 50.000 | - EUR | 125,837 | 6.291.840,00 | 5,74 |
| CS I.F3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F. | LU0592662174 | | ANT | 17.500 | - | - EUR | 128,510 | 2.248.925,00 | 2,05 |
| INVESEO Fds-Euro Corp.Bd. 'C' | LU0243958047 | | ANT | 96.400 | - | - EUR | 18,585 | 1.791.603,64 | 1,63 |
| iSharesIII-EO Gov.Bd | IE00B4WXJ64 | | ANT | 5.900 | - | - EUR | 123,710 | 729.889,00 | 0,67 |
| iShares VII-EO STOXX 50 | IE00B53L3W79 | | ANT | 104.500 | - | - EUR | 100,580 | 10.510.610,00 | 9,59 |
| iSharesV-S&P 500 EUR-Hd. | IE00B3ZW0K18 | | ANT | 140.900 | 135.000 | - EUR | 59,040 | 8.318.736,00 | 7,59 |
| J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I' | LU0451950587 | | ANT | 3.300 | - | - EUR | 160,430 | 529.419,00 | 0,48 |
| LBBW ROHSTOFFE 1 'I' | DE000A0MU8J9 | | ANT | 123.000 | 60.000 | - EUR | 63,590 | 7.821.570,00 | 7,14 |
| Lyxor Japan (Topix) | FR0011475078 | | ANT | 60.000 | 60.000 | - EUR | 134,840 | 8.090.400,00 | 7,38 |
| MFS Mer.-Europ.Value Fund '11' | LU0219424487 | | ANT | 20.600 | - | - EUR | 275,200 | 5.669.120,00 | 5,17 |
| MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D' | LU0959211243 | | ANT | 58.200 | 56.000 | - EUR | 154,420 | 8.987.244,00 | 8,20 |
| PPF FCP-LPActive Value Fd. | LU0434213525 | | ANT | 11.460 | - | - EUR | 269,460 | 3.088.011,60 | 2,82 |
| Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I' | GB0030810138 | | ANT | 976.000 | - | - EUR | 3,703 | 3.613.932,80 | 3,30 |
| UBS-ETF SX5E U. 'A-dis' | LU0136234068 | | ANT | 160.000 | 160.000 | - EUR | 33,065 | 5.290.400,00 | 4,83 |
| Vontobel-Em.Mark.Eq. 'HI-EUR' | LU0368556220 | | ANT | 7.600 | - | - EUR | 143,300 | 1.089.080,00 | 0,99 |
| US-Dollar | | | | | | | | 11.888.605,60 | 10,85 |
| Fidelity Fd.-Asian S.C.Fd. 'Y' | LU0702159939 | | ANT | 80.000 | - | - USD | 23,650 | 1.536.961,82 | 1,40 |
| GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C' | LU0107852435 | | ANT | 24.700 | - | 5.700 USD | 356,120 | 7.145.543,46 | 6,52 |
| Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq 'I' | LU0821169231 | | ANT | 11.700 | - | - USD | 136,700 | 1.299.260,76 | 1,19 |
| Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D' | IE00BD4DX952 | | ANT | 178.300 | - | - USD | 13,165 | 1.906.839,56 | 1,74 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 105.392.204,76 | 96,15 |
| Derivate | | | | | | | | 605.898,69 | 0,55 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | 192.000,00 | 0,18 |
| EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/18 | | EUREX | STK | -300 | | | | 192.000,00 | 0,18 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | -7.552,29 | -0,01 |
| 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/18 | | CBOT | STK | -1.700.000 | | | | -7.552,29 | -0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 421.450,98 | 0,38 |
| CHF/EUR 1.500.000,00 | | OTC | | | | | | 2.535,16 | 0,00 |
| GBP/EUR 1.600.000,00 | | OTC | | | | | | -27.372,11 | -0,02 |
| SEK/EUR 4.000.000,00 | | OTC | | | | | | 16.840,99 | 0,02 |
| USD/EUR 16.200.000,00 | | OTC | | | | | | 357.874,45 | 0,33 |
| USD/EUR 2.000.000,00 | | OTC | | | | | | 71.572,49 | 0,07 |

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 |
|---|------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 4.505.397,94 | 4,11 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 4.505.397,94 | 4,11 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | CME | 320.000,00 | | % | 100,000 | 320.000,00 | 0,29 |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | EUR | 4.042.080,82 | | % | 100,000 | 4.042.080,82 | 3,69 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | USD | 176.423,38 | | % | 100,000 | 143.317,12 | 0,13 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 13.554,81 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | | EUR | -876,55 | | | | -876,55 | 0,00 |
| Geleistete Initial Margins | | | EUR | 14.431,36 | | | | 14.431,36 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -907.217,13 | -0,83 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -274.820,39 | | | | -274.820,39 | -0,25 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -127.949,03 | | | | -127.949,03 | -0,12 |
| Erhaltene Variation Margin | | | EUR | -184.447,71 | | | | -184.447,71 | -0,17 |
| Verbindlichkeiten aus Cash Collateral | | | EUR | -320.000,00 | | | | -320.000,00 | -0,29 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 109.609.839,07 | 100,00* |

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

Gothaer Comfort Dynamik I

| | |
|--------------------------|---------------|
| ISIN | DE000A2DXL64 |
| Fondsvermögen (EUR) | 47.261.642,89 |
| Anteilwert (EUR) | 96,04 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 492.100,0000 |

Gothaer Comfort Dynamik T

| | |
|--------------------------|---------------|
| ISIN | DE000DWS0RY1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 62.348.196,18 |
| Anteilwert (EUR) | 137,38 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 453.835,6180 |

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.

| Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018 | | |
|--|-------|--------------------|
| 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 |
|--|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| Euro | | | | |
| iShares EURO STOXX 50 | DE0005933956 | ANT | - | 360.000 |
| Pictet (LUX)-Em.Loc.Curr.D'HI' | LU0340553600 | ANT | - | 18.000 |
| Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D' | LU1109942653 | ANT | - | 119.500 |
| Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C' | LU0290355717 | ANT | - | 5.500 |
| Xtrackers Euro Stoxx 50 '1D' | LU0274211217 | ANT | - | 353.000 |

| 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 | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | 16.473 |
| Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18) | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 1.790 |
| Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/18) | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | EUR | 18.876 |
| CHF/EUR | EUR | 1.304 |
| GBP/EUR | EUR | 1.786 |
| SEK/EUR | EUR | 420 |
| USD/EUR | EUR | 15.365 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 96,15 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,55 % |

Sonstige Angaben

Gothaer Comfort Dynamik I

| | |
|-----------------------------|---------------------------------|
| ISIN | DE000A2DXL64 |
| Fondsvermögen (EUR) | 47.261.642,89 |
| Anteilwert (EUR) | 96,04 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 492.100,0000 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,3475%, derzeit 0,3175% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | 500.000,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

Gothaer Comfort Dynamik T

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000DWS0RY1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 62.348.196,18 |
| Anteilwert (EUR) | 137,38 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 453.835,6180 |
| 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.

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 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): | 99,45 % |
| - Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28): | 0,00 % |
| - Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28): | 0,00 % |

Börsengehandelte Derivate:

| | |
|------------------------------|--------|
| - Markt-/Börsenkurse (§ 27): | 0,17 % |
|------------------------------|--------|

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Devisentermingeschäfte:

| | |
|---|--------|
| - Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28): | 0,38 % |
|---|--------|

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⁾ |
|--------------------------------|------------------------------------|
| AIS-Am.EURO STOXX 50 'C' | 0,10000 % 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.F3-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 'I1' | 0,85000 % p.a. |
| MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D' | 0,05000 % 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. |
| Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I' | 1,00000 % p.a. |
| UBS-ETF SX5E U. 'A-dis' | 0,15000 % p.a. |
| Vontobel-Em.Mark.Eq. 'HI-EUR' | 0,82500 % 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. |

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



Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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