



# Gothaer Comfort Ertrag

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	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

## 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

<b>WKN: DWS1DD</b>	<b>ISIN: DE000DWS1DD3</b>	<b>Gothaer Comfort Ertrag A</b>
<b>WKN: A2DXL7</b>	<b>ISIN: DE000A2DXL72</b>	<b>Gothaer Comfort Ertrag I</b>
<b>WKN: DWS0RW</b>	<b>ISIN: DE000DWS0RW5</b>	<b>Gothaer Comfort Ertrag T</b>

# 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**

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>147.758.202,73</b>	<b>100,77</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>26.727.093,61</b>	<b>18,23</b>
Regierungsanleihen	11.548.325,31	7,88
Anleihen ausländischer Regierungen	9.197.520,22	6,27
Gebietskörperschaften	5.204.318,75	3,55
Energiewerte	776.929,33	0,53
<b>3. Derivate</b>	<b>78.702,89</b>	<b>0,05</b>
Aktienindex-Derivate	256.000,00	0,17
Devisen-Derivate	180.649,68	0,12
Zins-Derivate	-357.946,79	-0,24
<b>4. Forderungen</b>	<b>453.852,13</b>	<b>0,31</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>8.794.971,30</b>	<b>6,00</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>111.703.582,80</b>	<b>76,18</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>111.703.582,80</b>	<b>76,18</b>
Indexfonds	47.472.344,72	32,38
Rentenfonds	39.540.603,59	26,97
Gemischte Fonds	14.977.426,70	10,21
Aktienfonds	9.713.207,79	6,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.126.188,76</b>	<b>-0,77</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.126.188,76	-0,77
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>146.632.013,97</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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>18.660.845,53</b>	<b>12,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>18.660.845,53</b>	<b>12,73</b>
2,1250 % Litauen MTN v.14-26	XS1130139667		EUR	2.000.000	-	- %	110,862	2.217.239,14	1,51
2,8750 % Indonesien MTN v.14-21	XS1084368593		EUR	1.500.000	-	- %	107,166	1.607.490,00	1,10
2,8750 % Rumänien MTN v.14-24	XS1129788524		EUR	1.500.000	-	- %	110,265	1.653.975,00	1,13
2,9500 % Bulgarien v.14-24	XS1083844503		EUR	1.500.000	-	- %	113,388	1.700.820,00	1,16
3,1250 % Slowenien v.15-45	SI0002103552		EUR	3.000.000	-	- %	127,635	3.829.050,00	2,61
3,5000 % Italien B.T.P. v.14-30	IT0005024234		EUR	2.000.000	-	- %	114,828	2.296.552,84	1,57
3,8750 % Rumänien MTN v.15-35	XS1313004928		EUR	2.000.000	-	- %	107,512	2.150.235,22	1,47
5,6500 % Portugal v.13-24	PTOTEQOE0015		EUR	2.500.000	-	- %	128,219	3.205.483,33	2,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>8.066.248,08</b>	<b>5,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>7.289.318,75</b>	<b>4,97</b>
0,9970 % Madrid v.16-24	ES0000101768		EUR	2.000.000	-	- %	101,860	2.037.200,00	1,39
1,8750 % Mexiko MTN v.16-22	XS1369322927		EUR	2.000.000	-	- %	104,250	2.085.000,00	1,42
4,0250 % Junta Galicia v.05-35	ES0001352246		EUR	1.000.000	-	- %	128,100	1.281.000,00	0,87
4,3000 % Madrid v.06-26	ES0000101263		EUR	1.500.000	-	- %	125,741	1.886.118,75	1,29
<b>US-Dollar</b>								<b>776.929,33</b>	<b>0,53</b>
3,5000 % PEMEX MTN v.13-23	US71654QBG64		USD	1.000.000	-	- %	95,640	776.929,33	0,53
<b>Investmentanteile</b>								<b>111.703.582,80</b>	<b>76,18</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>496.033,31</b>	<b>0,34</b>
HSBC GIF-Asia ex Jap.Eq. 'I'	LU0164939885		ANT	7.000	-	- USD	87,231	496.033,31	0,34
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>100.195.270,47</b>	<b>68,33</b>
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'	LU1681047236		ANT	38.000	-	39.000 EUR	70,380	2.674.440,00	1,82
Amundi ETF G.Bd EuroMTS Br.I.G	FR0010754192		ANT	11.100	-	- EUR	231,890	2.573.979,00	1,76
Amundi ETF Gov.Bd L.R.EOM.I.G	FR0010892190		ANT	23.500	-	- EUR	233,630	5.490.305,00	3,74
Assenagon Alpha Vol. 'I'	LU0575255335		ANT	5.230	-	- EUR	1.027,290	5.372.726,70	3,66
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225		ANT	14.000	-	- EUR	138,690	1.941.660,00	1,32
BGF-Emer.Mark.Loc.C.Bd.F.'I2'	LU0473186707		ANT	340.000	-	- EUR	9,220	3.134.800,00	2,14
BNP Paribas Easy S&P 500 U.	FR0013041530		ANT	15.000	15.000	- EUR	125,837	1.887.552,00	1,29
CS I.F3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.	LU0592662174		ANT	55.000	-	- EUR	128,510	7.068.050,00	4,82
INVESCO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'	LU0243958047		ANT	116.000	-	- EUR	18,585	2.155.871,60	1,47
iSharesIII-EO Gov.Bd	IE00B4WXJ64		ANT	47.500	-	- EUR	123,710	5.876.225,00	4,01
iShares VII-EO STOXX 50	IE00B53L3W79		ANT	41.000	-	- EUR	100,580	4.123.780,00	2,81
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'	LU0451950587		ANT	16.200	-	- EUR	160,430	2.598.966,00	1,77
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'	DE000A0MU8J9		ANT	130.000	65.000	- EUR	63,590	8.266.700,00	5,64
LYX.EuroMTS All-Mat.Inv.G.	LU1650490474		ANT	14.500	-	- EUR	179,283	2.599.606,21	1,77
Lyxor Japan (Topix)	FR0011475078		ANT	21.000	21.000	- EUR	134,840	2.831.640,00	1,93
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'	GB0032179045		ANT	135.130	-	- EUR	20,004	2.703.072,96	1,84
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'	LU0219424487		ANT	14.000	-	- EUR	275,200	3.852.800,00	2,63
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	LU0959211243		ANT	53.000	53.000	- EUR	154,420	8.184.260,00	5,58
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'	LU1536901389		ANT	58.000	-	- EUR	103,720	6.015.760,00	4,10
PPF FCP-LPAct.Val.Fd. 'A'	LU1162521717		ANT	12.000	-	- EUR	111,500	1.338.000,00	0,91

# 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
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	LU0213453268		ANT	62.400	-	- EUR	159,390	9.945.936,00	6,78
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I'	GB0030810138		ANT	657.500	-	- EUR	3,703	2.434.591,00	1,66
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717		ANT	30.700	-	- EUR	232,070	7.124.549,00	4,86
<b>US-Dollar</b>								<b>8.186.409,02</b>	<b>5,58</b>
Fidelity Fd.-Asian S.C.Fd. 'Y'	LU0702159939		ANT	26.000	-	- USD	23,650	499.512,59	0,34
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'Ca'	LU0784394321		ANT	87.700	-	- USD	83,070	5.918.147,03	4,04
Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq 'I'	LU0821169231		ANT	4.400	-	- USD	136,700	488.610,89	0,33
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'	IE00BD4DX952		ANT	119.700	-	- USD	13,165	1.280.138,51	0,87
<b>Japanische Yen</b>								<b>2.825.870,00</b>	<b>1,93</b>
Xtr.II Jap.Gov.Bd. '1C'	LU0952581584		ANT	267.500	-	- JPY	1.385,733	2.825.870,00	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>138.430.676,41</b>	<b>94,41</b>
<b>Derivate</b>								<b>78.702,89</b>	<b>0,05</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>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-357.946,79</b>	<b>-0,24</b>
EURO-BUND-FUTURE 06/18		EUREX	STK	-15.000.000				-345.000,00	-0,24
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/18		CBOT	STK	-3.000.000				-12.946,79	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>180.649,68</b>	<b>0,12</b>
CHF/EUR 1.100.000,00		OTC						1.859,12	0,00
GBP/EUR 1.100.000,00		OTC						-18.818,33	-0,01
JPY/EUR 370.000.000,00		OTC						-75.695,83	-0,05
SEK/EUR 3.000.000,00		OTC						12.630,74	0,01
USD/EUR 11.800.000,00		OTC						260.673,98	0,18
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>8.794.971,30</b>	<b>6,00</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>8.794.971,30</b>	<b>6,00</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG		CME		260.000,00		%	100,000	260.000,00	0,18
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG		EUR		7.943.538,62		%	100,000	7.943.538,62	5,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG		USD		728.053,63		%	100,000	591.432,68	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>453.852,13</b>	<b>0,31</b>
Zinsansprüche		EUR		271.789,76				271.789,76	0,19
Geleistete Initial Margins		EUR		25.467,10				25.467,10	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR		54.648,48				54.648,48	0,04
Geleistete Variation Margin		EUR		101.946,79				101.946,79	0,07

# 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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.126.188,76</b>	<b>-0,77</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-741.931,47				-741.931,47	-0,51
Kostenabgrenzungen			EUR	-124.257,29				-124.257,29	-0,08
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>146.632.013,97</b>	<b>100,00*</b>

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

## Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	10.422.177,02
Anteilwert (EUR)	102,21
Umlaufende Anteile (STK)	101.967,0000

## Gothaer Comfort Ertrag I

ISIN	DE000A2DXL72
Fondsvermögen (EUR)	47.973.165,23
Anteilwert (EUR)	99,00
Umlaufende Anteile (STK)	484.600,0000

## Gothaer Comfort Ertrag T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	88.236.671,72
Anteilwert (EUR)	123,16
Umlaufende Anteile (STK)	716.440,8240

## 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)
Japanische Yen	(JPY)	131,17500 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,29045 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23100 = 1 (EUR)

# Vermögensaufstellung

---

**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	-	126.300
Pictet-Emer.Loc.Curr.Debt 'HI'	LU0606353232	ANT	-	15.000
Timb.R.E.-US REIT Fx.Inc. 'BD'	LU0946841458	ANT	-	22.000
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	LU1109942653	ANT	-	123.000
Xtrackers Euro Stoxx 50 '1D'	LU0274211217	ANT	-	144.000

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>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>16.317</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>27.616</b>
Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/18, EURO-BUND-FUTURE 03/18)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>15.255</b>
CHF/EUR	EUR	957
GBP/EUR	EUR	1.228
JPY/EUR	EUR	2.793
SEK/EUR	EUR	315
USD/EUR	EUR	9.962

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>94,41 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,05 %</b>

## Sonstige Angaben

### Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	10.422.177,02
Anteilwert (EUR)	102,21
Umlaufende Anteile (STK)	101.967,0000
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)	47.973.165,23
Anteilwert (EUR)	99,00
Umlaufende Anteile (STK)	484.600,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,2575%, derzeit 0,2275%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Gothaer Comfort Ertrag T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	88.236.671,72
Anteilwert (EUR)	123,16
Umlaufende Anteile (STK)	716.440,8240
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.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

## Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,95 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

## Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-0,07 %
------------------------------	---------

## Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,12 %
---	--------

## 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 G.Bd EuroMTS Br.I.G	0,14000 % 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.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. 'Ca'	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.
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'	0,75000 % p.a.
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'	0,80000 % p.a.
LYX.EuroMTS All-Mat.Inv.G.	0,10000 % p.a.
Lyxor Japan (Topix)	0,45000 % 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.
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'	0,05000 % p.a.
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'	0,20000 % p.a.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Pictet-Emer.Loc.Curr.Debt 'HI'	0,32000 % p.a.
PPF FCP-LPAct.Val.Fd. 'A'	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.
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.
Xtr.II Jap.Gov.Bd. '1C'	0,05000 % p.a.

<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.