



Gothaer Comfort Balance

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: A2DXL5 ISIN: DE000A2DXL56 WKN: DWS0RX ISIN: DE000DWS0RX3 | Gothaer Comfort Balance I Gothaer Comfort Balance T |

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

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. Anteilhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 189.286.901,26 | 100,13 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 26.404.302,59 | 13,97 |
| Regierungsanleihen | 12.648.769,92 | 6,69 |
| Anleihen ausländischer Regierungen | 6.708.225,67 | 3,55 |
| Transportwesen | 3.043.530,00 | 1,61 |
| Anleihen supranationaler Organisationen | 2.979.549,00 | 1,58 |
| Staatlich garantierte Anlagen | 704.809,00 | 0,37 |
| Versicherungen | 319.419,00 | 0,17 |
| 3. Derivate | -406.094,36 | -0,21 |
| Zins-Derivate | -30.600,00 | -0,02 |
| Aktienindex-Derivate | -125.300,52 | -0,07 |
| Devisen-Derivate | -250.193,84 | -0,13 |
| 4. Forderungen | 1.242.005,87 | 0,66 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 4.030.844,77 | 2,13 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 158.015.842,39 | 83,58 |
| Zielfondsanteile | 158.015.842,39 | 83,58 |
| Indexfonds | 109.547.299,67 | 57,95 |
| Aktienfonds | 27.382.007,22 | 14,48 |
| Rentenfonds | 12.199.935,50 | 6,45 |
| Gemischte Fonds | 8.886.600,00 | 4,70 |
| II. Verbindlichkeiten | -237.675,85 | -0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -237.675,85 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 189.049.225,41 | 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 | | | | | | | | 23.219.751,59 | 12,28 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 23.219.751,59 | 12,28 |
| 0,0000 % Slowenien v.21-31 | SI0002104105 | | EUR | 800.000 | 800.000 | - % | 99,623 | 796.984,00 | 0,42 |
| 0,0500 % Italien B.T.P. v.19-23 | IT0005384497 | | EUR | 3.000.000 | - | - % | 100,770 | 3.023.100,00 | 1,60 |
| 0,1250 % SID Banka v.20-25 | XS2194917949 | | EUR | 700.000 | - | - % | 100,687 | 704.809,00 | 0,37 |
| 0,1250 % Weltbank MTN v.20-51 | XS2251330184 | | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | - % | 86,963 | 1.565.334,00 | 0,83 |
| 0,3000 % EU MTN v.20-50 | EU000A284469 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | - % | 94,281 | 1.414.215,00 | 0,75 |
| 0,5000 % Italien B.T.P. v.20-26 | IT0005419848 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | - % | 102,320 | 3.069.600,00 | 1,62 |
| 0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35 | XS2102380776 | | EUR | 3.000.000 | - | - % | 101,451 | 3.043.530,00 | 1,61 |
| 0,7500 % Griechenland v.21-31 | GR0124037715 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | - % | 98,088 | 1.471.312,50 | 0,78 |
| 1,3750 % Bulgarien MTN v.20-50 | XS2234571771 | | EUR | 500.000 | - | - % | 97,183 | 485.916,67 | 0,26 |
| 1,5000 % Kroatien v.20-31 | XS2190201983 | | EUR | 500.000 | - | - % | 105,200 | 526.000,00 | 0,28 |
| 1,5000 % Zypern MTN v.20-27 | XS2157184255 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 108,104 | 1.081.040,00 | 0,57 |
| 2,4500 % Italien B.T.P. v.18-23 | IT0005344335 | | EUR | 3.000.000 | - | - % | 106,891 | 3.206.733,42 | 1,70 |
| 3,1250 % Serbien v.20-27 | XS2170186923 | | EUR | 500.000 | - | - % | 110,678 | 553.390,00 | 0,29 |
| 4,2500 % Soc.Cattolica Assi. Frn 17-47 | XS1733289406 | | EUR | 300.000 | - | - % | 106,473 | 319.419,00 | 0,17 |
| 4,6250 % Rumänien MTN v.19-49 | XS1968706876 | | EUR | 1.600.000 | - | - % | 122,398 | 1.958.368,00 | 1,04 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 3.184.551,00 | 1,68 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 3.184.551,00 | 1,68 |
| 0,8300 % Chile v.19-31 | XS1843433639 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 102,816 | 514.080,00 | 0,27 |
| 1,1250 % Mexiko MTN v.20-30 | XS2104886341 | | EUR | 1.500.000 | - | - % | 96,836 | 1.452.540,00 | 0,77 |
| 1,4500 % Mexiko v.21-33 | XS2289587789 | | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | - % | 93,687 | 1.217.931,00 | 0,64 |
| Investmentanteile | | | | | | | | 158.015.842,39 | 83,58 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 80.058.505,50 | 42,35 |
| 7orca Vega Ret. 'I' | DE000A2H5XY6 | | ANT | 90.000 | - | - EUR | 98,740 | 8.886.600,00 | 4,70 |
| AIS-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C' | LU1681046774 | | ANT | 37.000 | - | - EUR | 258,210 | 9.553.770,00 | 5,05 |
| AIS-Amundi Index MSCI World | LU1437016972 | | ANT | 83.400 | - | 24.600 EUR | 82,320 | 6.865.488,00 | 3,63 |
| Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B' | IE00BD09K309 | | ANT | 60.000 | 60.000 | - EUR | 25,925 | 1.555.488,00 | 0,82 |
| Comgest Growth-Jap. 'I' | IE00BZ0RSN48 | | ANT | 95.200 | 95.200 | - EUR | 14,870 | 1.415.624,00 | 0,75 |
| iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U. | IE00BF3N7219 | | ANT | 660.000 | - | - EUR | 5,479 | 3.616.404,00 | 1,91 |
| iSh.STOXX Eur.600 Insur. | DE000A0H08K7 | | ANT | 93.000 | - | - EUR | 31,710 | 2.949.030,00 | 1,56 |
| iSharesIII-EO Gov.Bd | IE00B4WXJ64 | | ANT | 26.700 | - | - EUR | 132,145 | 3.528.271,50 | 1,87 |
| J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I2' | LU0451950587 | | ANT | 47.150 | - | - EUR | 176,050 | 8.300.757,50 | 4,39 |
| Lyxor MSCI World UCITS | FR0010315770 | | ANT | 18.000 | - | - EUR | 237,460 | 4.274.280,00 | 2,26 |
| MFS Mer.-Europ.Value Fund '11' | LU0219424487 | | ANT | 10.000 | - | - EUR | 392,860 | 3.928.600,00 | 2,08 |
| MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC. | LU1829219390 | | ANT | 40.000 | - | - EUR | 83,791 | 3.351.640,00 | 1,77 |
| Robeco Euro Gov. Bd. 'DH' | LU0213453268 | | ANT | 22.600 | - | - EUR | 172,530 | 3.899.178,00 | 2,06 |
| Threadneedle L-Gl.Focus 'IE' | LU1491344765 | | ANT | 681.000 | 81.000 | - EUR | 18,231 | 12.414.970,50 | 6,57 |
| Vanguard EUR Eur.Gov.Bd. | IE00BH04GL39 | | ANT | 204.000 | 204.000 | - EUR | 27,051 | 5.518.404,00 | 2,92 |

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 |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|----------------------|
| US-Dollar | | | | | | | | 76.434.352,39 | 40,43 |
| BNPPE-JPM EMBI GI.Div.Co. 'I' | LU1291092200 | | ANT | 46 | - | - USD | 153.813,993 | 5.983.949,74 | 3,17 |
| I.M.-I.MSCI World | IE00B60SX394 | | ANT | 120.000 | - | - USD | 82,156 | 8.403.600,00 | 4,45 |
| iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U. | IE00BHZPJ908 | | ANT | 170.000 | 170.000 | - USD | 7,265 | 1.052.763,93 | 0,56 |
| iSharesIII-MSCI World | IE00B4L5Y983 | | ANT | 260.000 | - | - USD | 76,865 | 17.035.200,00 | 9,01 |
| MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z' | LU0360482987 | | ANT | 104.300 | 20.000 | - USD | 90,740 | 8.067.324,72 | 4,27 |
| MUL-Lyxor Cor.MSCI World DR | LU1781541179 | | ANT | 1.350.000 | - | - USD | 14,061 | 16.181.100,00 | 8,56 |
| Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D' | IE00BD4DX952 | | ANT | 219.000 | - | - USD | 13,451 | 2.511.054,00 | 1,33 |
| Xtr.(IE) - MSCI World '1C' | IE00BJ0KDQ92 | | ANT | 240.000 | - | - USD | 84,073 | 17.199.360,00 | 9,10 |
| Japanische Yen | | | | | | | | 1.522.984,50 | 0,81 |
| Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF | LU1781541252 | | ANT | 107.000 | - | - JPY | 1.848,973 | 1.522.984,50 | 0,81 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 184.420.144,98 | 97,55 |
| Derivate | | | | | | | | -406.094,36 | -0,21 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | -125.300,52 | -0,07 |
| EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/21 | | EUREX | STK | -120 | | EUR | | -107.400,00 | -0,06 |
| S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/21 | | CME | STK | 40 | | USD | | -17.900,52 | -0,01 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | -30.600,00 | -0,02 |
| EURO-BUND-FUTURE 06/21 | | EUREX | STK | 6.000.000 | | EUR | | -30.600,00 | -0,02 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte | | | | | | | | -250.193,84 | -0,13 |
| USD/EUR 8.400.000,00 | | OTC | | | | | | -250.193,84 | -0,13 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 4.030.844,77 | 2,13 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 4.030.844,77 | 2,13 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | EUR | 3.232.043,99 | | % | 100,000 | 3.232.043,99 | 1,71 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | USD | 937.113,14 | | % | 100,000 | 798.800,78 | 0,42 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 1.242.005,87 | 0,66 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 181.950,12 | | | | 181.950,12 | 0,10 |
| Geleistete Initial Margins | | | EUR | 412.564,46 | | | | 412.564,46 | 0,22 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 491.590,77 | | | | 491.590,77 | 0,26 |
| Geleistete Variation Margin | | | EUR | 155.900,52 | | | | 155.900,52 | 0,08 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -237.675,85 | -0,13 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -8.132,97 | | | | -8.132,97 | 0,00 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -229.542,88 | | | | -229.542,88 | -0,12 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 189.049.225,41 | 100,00* |

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

Vermögensaufstellung

Gothaer Comfort Balance I

| | |
|--------------------------|---------------|
| ISIN | DE000A2DXL56 |
| Fondsvermögen (EUR) | 57.780.176,86 |
| Anteilwert (EUR) | 116,70 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 495.100,0000 |

Gothaer Comfort Balance T

| | |
|--------------------------|----------------|
| ISIN | DE000DWS0RX3 |
| Fondsvermögen (EUR) | 131.269.048,55 |
| Anteilwert (EUR) | 159,54 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 822.805,5890 |

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

| | |
|-------|--|
| CME | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) |
| 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 |
| 0,9000 % Irland Trea. v.18-28 | IE00BDHDPR44 | EUR | - | 1.000.000 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| Euro | | | | |
| B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C' | LI0236509225 | ANT | - | 18.720 |
| JPM-US Small Cap Growth 'C' | LU0828466978 | ANT | 4.000 | 4.000 |
| Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C' | LU0290355717 | ANT | - | 21.900 |

| 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 | 6.027 |
| Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/21) | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 13.581 |
| 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 | 4.082 |
| USD/EUR | EUR | 4.082 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 97,55 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | -0,21 % |

Sonstige Angaben

Gothaer Comfort Balance I

| | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| ISIN | DE000A2DXL56 |
| Fondsvermögen (EUR) | 57.780.176,86 |
| Anteilwert (EUR) | 116,70 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 495.100,0000 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 4,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,22%, derzeit 0,3475% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | 500.000,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

Gothaer Comfort Balance T

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000DWS0RX3 |
| Fondsvermögen (EUR) | 131.269.048,55 |
| Anteilwert (EUR) | 159,54 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 822.805,5890 |
| 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.

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).

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⁾ |
|-------------------|------------------------------------|

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| Investmentanteile | Verwaltungsvergütung ¹⁾ |
|--------------------------------|------------------------------------|
| AIS-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C' | 0,07000 % p.a. |
| AIS-Amundi Index MSCI World | 0,08000 % 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-JPM EMBI Gl.Div.Co. 'I' | 0,07000 % p.a. |
| Comgest Growth-Jap. 'I' | 0,85000 % p.a. |
| I.M.-I.MSCI World | 0,19000 % p.a. |
| iSharesIII-EO Gov.Bd | 0,09000 % 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. |
| Lyxor MSCI World UCITS | 0,45000 % 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-Lyxor Cor.MSCI World DR | 0,12000 % 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. |
| 7orca 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.