



# Gothaer Comfort Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2023



# 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

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Rabea Bastges</b> Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Düsseldorf  <b>Dr. Michael Böhm</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp</b> Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen  <b>Gina SLOTSCH-Salamone</b> Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London  <b>Holger Thomas Wessling</b> Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Sabine Sander</b> <b>Urs Walbrecht</b> <b>Dr. Thorsten Warmt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.897,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.538.012.757,73 Euro (Stand: 31.12.2022)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 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

## Wichtiger Hinweis für Anleger in Österreich

Weder der HSBC Euro Credit Subordinated Bond noch die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH unterliegt einer Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) oder einer sonstigen österreichischen Behörde. Die Aufsicht obliegt ausschließlich der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weder ein etwaiger Prospekt noch ein Kundeninformationsdokument (KID) oder ein Vereinfachter Prospekt wurden von der FMA oder einer sonstigen österreichischen Behörde geprüft. Die FMA oder eine sonstige österreichische Behörde haften nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Vertriebsunterlagen.

## Zusätzliche Informationen 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 I (ISIN: DE000A2DXL56)**
- **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 übernommen.

## Veröffentlichung des Net Asset Value

Die Rechenwerte des Fonds werden in Österreich täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „<http://www.inkakag.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

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>193.700.859,43</b>	<b>100,45</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>23.091.461,13</b>	<b>11,97</b>
Regierungsanleihen	13.900.993,05	7,21
Anleihen ausländischer Regierungen	4.448.105,86	2,31
Transportwesen	3.294.828,54	1,71
Anleihen supranationaler Organisationen	801.643,68	0,42
Staatlich garantierte Anlagen	645.890,00	0,33
<b>3. Derivate</b>	<b>-772.828,60</b>	<b>-0,40</b>
Zins-Derivate	234.980,00	0,12
Devisen-Derivate	-9.398,46	0,00
Aktienindex-Derivate	-998.410,14	-0,52
<b>4. Forderungen</b>	<b>1.766.112,57</b>	<b>0,92</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2.717.257,97</b>	<b>1,41</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>166.898.856,36</b>	<b>86,55</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>166.898.856,36</b>	<b>86,55</b>
Indexfonds	116.613.283,83	60,47
Aktienfonds	24.819.668,96	12,87
Rentenfonds	17.360.953,57	9,00
Gemischte Fonds	8.104.950,00	4,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-859.248,40</b>	<b>-0,45</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-859.248,40	-0,45
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>192.841.611,03</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 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>19.419.616,79</b>	<b>10,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>19.419.616,79</b>	<b>10,07</b>
0,0000 % Frankreich v.20-31	FR0014002WK3		EUR	1.000.000	-	- %	79,170	791.700,00	0,41
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	-	- %	92,270	645.890,00	0,33
0,1250 % Weltbank MTN v.20-51	XS2251330184		EUR	1.800.000	-	- %	44,536	801.643,68	0,42
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	3.000.000	-	- %	72,336	2.170.067,10	1,13
0,7500 % Frankreich OAT v.22-28	FR001400AIN5		EUR	3.000.000	-	- %	91,255	2.737.650,00	1,42
0,9000 % Österreich MTN v.22-32	AT0000A2WSC8		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	84,143	841.433,30	0,44
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	-	- %	83,878	419.390,00	0,22
2,1250 % Litauen MTN v.22-32	XS2487342649		EUR	1.000.000	-	- %	86,856	868.558,30	0,45
2,4500 % Italien B.T.P. v.18-23	IT0005344335		EUR	3.000.000	-	- %	99,660	2.989.800,00	1,55
2,6500 % Italien B.T.P. v.22-27	IT0005500068		EUR	3.000.000	3.000.000	- %	96,301	2.889.032,40	1,50
2,7500 % Polen MTN v.22-32	XS2447602793		EUR	800.000	-	- %	89,678	717.422,96	0,37
2,8750 % Kroatien v.22-32	XS2471549654		EUR	700.000	-	- %	92,660	648.620,77	0,34
3,5000 % Portugal v.23-38	PTOTEZOE0014		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	100,007	1.200.083,28	0,62
3,6250 % Slowenien v.23-33	SI0002104303		EUR	500.000	500.000	- %	102,945	514.725,00	0,27
4,6250 % Rumänien MTN v.19-49	XS1968706876		EUR	1.600.000	-	- %	73,975	1.183.600,00	0,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.671.844,34</b>	<b>1,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.671.844,34</b>	<b>1,90</b>
0,6250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.21-36	XS2331271242		EUR	1.600.000	-	- %	70,298	1.124.761,44	0,58
0,8300 % Chile v.19-31	XS1843433639		EUR	500.000	-	- %	78,326	391.628,60	0,20
1,1250 % Mexiko MTN v.20-30	XS2104886341		EUR	1.500.000	-	- %	81,246	1.218.687,30	0,63
1,4500 % Mexiko v.21-33	XS2289587789		EUR	1.300.000	-	- %	72,059	936.767,00	0,49
<b>Investmentanteile</b>								<b>166.898.856,36</b>	<b>86,55</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>61.654.530,29</b>	<b>31,97</b>
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6		ANT	93.000	-	- EUR	87,150	8.104.950,00	4,20
AIS-A.Go.Bd.L.R.EO In.Gr. 'C'	LU1681046774		ANT	37.000	-	- EUR	213,330	7.893.210,00	4,09
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	LU1931975152		ANT	95.500	-	- EUR	16,926	1.616.433,00	0,84
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	LU2182388236		ANT	79.200	-	- EUR	42,005	3.326.796,00	1,73
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	LU1660423721		ANT	4.200	4.200	- EUR	225,982	949.123,14	0,49
Fidelity-Asian Sm.Com.Fd. 'Y'	LU1273507522		ANT	57.700	57.700	- EUR	16,610	958.397,00	0,50
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	IE00BYZTVT56		ANT	954.700	1.285.000	330.300 EUR	4,562	4.355.627,81	2,26
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	IE00BF3N7219		ANT	660.000	-	- EUR	4,605	3.039.234,00	1,58
iSharesIII-EO Gov.Bd	IE00B4WXJJ64		ANT	26.700	-	- EUR	108,430	2.895.081,00	1,50
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	LU1004011935		ANT	75.000	75.000	- EUR	106,020	7.951.500,00	4,12
MFS Mer.-Eur.Val.Fd. 'I1'	LU0219424487		ANT	5.000	-	- EUR	429,730	2.148.650,00	1,11
Robeco Euro Gov.Bd. 'I'	LU0210245469		ANT	21.000	21.000	- EUR	150,460	3.159.660,00	1,64
T. Rowe Pr.-Euro Corp.Bd. 'I9'	LU2573689044		ANT	148.220	148.220	- EUR	10,120	1.499.986,40	0,78
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	477.300	-	- EUR	19,238	9.182.201,94	4,76
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	IE00BH04GL39		ANT	204.000	-	- EUR	22,420	4.573.680,00	2,37

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>US-Dollar</b>								<b>103.797.900,07</b>	<b>53,83</b>
BNPPE-JPM EMBI GI.Div.Co. 'I'	LU1291092200		ANT	26	-	- USD	132.146,514	3.118.630,97	1,62
InvescoMI2 MSCI World ESG	IE00BJQRDK83		ANT	170.700	-	- USD	56,891	8.938.583,98	4,64
InvescoMI MSCI World	IE00B60SX394		ANT	120.000	-	- USD	84,265	9.307.200,00	4,83
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	IE00BHZPJ908		ANT	170.000	-	- USD	7,345	1.149.370,00	0,60
iSh.MSCI World ESG S.	IE00BFNM3J75		ANT	3.310.000	-	- USD	7,255	22.103.843,87	11,46
iSharesIII-MSCI World	IE00B4L5Y983		ANT	260.000	-	- USD	78,635	18.818.280,00	9,76
iShsIV-M.WLD.ESG.Enh.U.ETF	IE00BHZPJ569		ANT	3.470.000	-	- USD	6,863	21.919.990,00	11,37
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	LU1842711688		ANT	350.000	-	- USD	35,950	11.581.296,88	6,01
Vont.FSust.Emer.Mark.D. 'E'	LU2145396912		ANT	45.000	-	- USD	93,340	3.866.077,59	2,00
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	LU2145396086		ANT	10.400	-	- USD	92,320	883.729,58	0,46
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	IE00BD4DX952		ANT	219.000	-	- USD	10,472	2.110.897,20	1,09
<b>Japanische Yen</b>								<b>1.446.426,00</b>	<b>0,75</b>
MUL-AMUNDI .Cor.MSCI Jap. Nam.	LU1781541252		ANT	107.000	-	- JPY	1.954,643	1.446.426,00	0,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>189.990.317,49</b>	<b>98,52</b>
<b>Derivate</b>								<b>-772.828,60</b>	<b>-0,40</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-998.410,14</b>	<b>-0,52</b>
EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/23		EUREX	STK	-220		EUR		-311.425,00	-0,16
S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/23		CME	STK	-65		USD		-686.985,14	-0,36
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>234.980,00</b>	<b>0,12</b>
EURO-BUND-FUTURE 06/23		EUREX	STK	10.000.000		EUR		234.980,00	0,12
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>-9.398,46</b>	<b>0,00</b>
USD/EUR 14.500.000,00		OTC						-9.398,46	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.717.257,97</b>	<b>1,41</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.717.257,97</b>	<b>1,41</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH			EUR	2.551.924,28		%	100,000	2.551.924,28	1,32
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH			USD	179.626,79		%	100,000	165.333,69	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.766.112,57</b>	<b>0,92</b>
Zinsansprüche			EUR	260.939,91				260.939,91	0,14
Geleistete Initial Margins			EUR	737.079,48				737.079,48	0,38
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	4.663,04				4.663,04	0,00
Geleistete Variation Margin			EUR	763.430,14				763.430,14	0,40

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-859.248,40</b>	<b>-0,45</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-620.110,36				-620.110,36	-0,32
Kostenabgrenzungen			EUR	-239.138,04				-239.138,04	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>192.841.611,03</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)	54.158.305,70
Anteilwert (EUR)	109,26
Umlaufende Anteile (STK)	495.700,0000

## Gothaer Comfort Balance T

ISIN	DE000DWSORX3
Fondsvermögen (EUR)	138.683.305,33
Anteilwert (EUR)	146,68
Umlaufende Anteile (STK)	945.467,5890

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023		
Japanische Yen	(JPY)	144,59560 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08645 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,3500 % Spanien v.18-23	ES0000012B62	EUR	-	3.000.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. '12'	LU0451950587	ANT	-	52.950
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	LU0213453268	ANT	-	22.600

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>	EUR	19.057
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/23, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/23)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	4.955
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/23)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	EUR	12.717
USD/EUR	EUR	12.717

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,52 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,40 %

## Sonstige Angaben

### Gothaer Comfort Balance I

ISIN	DE000A2DXL56
Fondsvermögen (EUR)	54.158.305,70
Anteilwert (EUR)	109,26
Umlaufende Anteile (STK)	495.700,0000
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)	138.683.305,33
Anteilwert (EUR)	146,68
Umlaufende Anteile (STK)	945.467,5890
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 gleichartig).

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.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben zur Transparenz

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
AIS-A.Go.Bd.L.R.EO In.Gr. 'C'	0,14000 % p.a.
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	0,16000 % p.a.
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	0,05000 % p.a.
BNPPE-JPM EMBI GI.Div.Co. 'I'	0,20000 % p.a.
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	0,75000 % p.a.
Fidelity-Asian Sm.Com.Fd. 'Y'	0,80000 % p.a.
InvescoMI MSCI World	0,19000 % p.a.
InvescoMI2 MSCI World ESG	0,19000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,09000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
iSh.IV-Fall.An.HY Corp.Bd.U.	0,55000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	0,07000 % p.a.
iSh.MSCI World ESG S.	0,20000 % p.a.
iShsIV-M.WLD.ESG.Enh.U.ETF	0,20000 % p.a.
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	0,40000 % p.a.
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I2'	0,75000 % p.a.
MFS Mer.-Eur.Val.Fd. 'I1'	0,85000 % p.a.
MS Inv.Fd.-GI.Sust.Fd. 'Z'	0,65000 % p.a.
MUL-AMUNDI .Cor.MSCI Jap. Nam.	0,12000 % p.a.
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'	0,70000 % p.a.
Robeco Euro Gov.Bd. 'I'	0,30000 % p.a.
T. Rowe Pr.-Euro Corp.Bd. 'I9'	0,10000 % p.a.
Threadneedle L-GI.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	0,07000 % p.a.
Vont.F-Sust.Emer.Mark.D. 'E'	0,15000 % p.a.
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	0,62500 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	0,35000 % p.a.
7orca Vega Ret. 'I'	0,10000 % 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.