



# Gothaer Comfort Ertrag

Halbjahresbericht zum 31.03.2025

---

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

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: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2023)
Aufsichtsrat	<b>Marius Nolte (Vorsitzender)</b> Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany  <b>Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp</b> Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen  <b>Gina Slotosch-Salamone</b> Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London		
Geschäftsführer	<b>Urs Walbrecht (Vorsitzender)</b> <b>Dr. Tim Günter</b> <b>Sabine Sander</b>		
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf		
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.776.961,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 12.304.623.397,00 Euro (Stand: 31.12.2023)		
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf		
Fondsmanager	BarmeniaGothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln		
Sonstige Angaben	<b>WKN: DWS1DD</b> <b>WKN: DWS0RW</b> <b>WKN: A2DXL7</b>	<b>ISIN: DE000DWS1DD3</b> <b>ISIN: DE000DWS0RW5</b> <b>ISIN: DE000A2DXL72</b>	<b>Gothaer Comfort Ertrag A</b> <b>Gothaer Comfort Ertrag T</b> <b>Gothaer Comfort Ertrag I</b>

# Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

## Wichtiger Hinweis für Anleger in Österreich

Weder der Gothaer Comfort Ertrag 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 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

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 „<https://www.inka-kag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/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>202.243.385,38</b>	<b>100,29</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>40.439.675,99</b>	<b>20,05</b>
Regierungsanleihen	29.506.999,07	14,63
Transportwesen	3.505.270,68	1,74
Anleihen ausländischer Regierungen	3.221.729,28	1,60
Gebietskörperschaften	1.769.330,00	0,88
Anleihen supranationaler Organisationen	1.743.136,96	0,86
Staatlich garantierte Anlagen	693.210,00	0,34
<b>3. Derivate</b>	<b>-326.150,46</b>	<b>-0,16</b>
Devisen-Derivate	-110.150,46	-0,05
Zins-Derivate	-216.000,00	-0,11
<b>4. Forderungen</b>	<b>818.224,43</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>10.882.901,16</b>	<b>5,40</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>150.428.734,26</b>	<b>74,59</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>150.428.734,26</b>	<b>74,59</b>
Indexfonds	109.542.510,89	54,32
Rentenfonds	24.545.770,97	12,17
Aktienfonds	12.514.532,40	6,21
Gemischte Fonds	3.825.920,00	1,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-575.151,07</b>	<b>-0,29</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-575.151,07	-0,29
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>201.668.234,31</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 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.535.755,31</b>	<b>18,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>36.535.755,31</b>	<b>18,12</b>
0,0000 % Frankreich v.20-31	FR0014002WK3		EUR	1.500.000	-	- %	82,106	1.231.590,00	0,61
0,0000 % Lettland MTN v.21-31	XS2317123052		EUR	1.400.000	-	- %	82,707	1.157.891,00	0,57
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	-	- %	99,030	693.210,00	0,34
0,1250 % Weltbank MTN v.20-51	XS2251330184		EUR	1.800.000	-	- %	43,454	782.166,96	0,39
0,2000 % NRW LSA R.1498	DE000NRW0MA1		EUR	2.000.000	-	- %	88,467	1.769.330,00	0,88
0,7000 % Portugal v.20-27	PTOTEMOE0035		EUR	1.500.000	-	- %	96,484	1.447.260,00	0,72
0,7500 % Frankreich OAT v.22-28	FR001400AIN5		EUR	4.000.000	-	- %	95,511	3.820.440,00	1,89
0,7500 % Litauen MTN v.20-30	XS2168038847		EUR	1.000.000	-	- %	88,745	887.450,70	0,44
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	-	- %	91,462	457.307,80	0,23
2,1250 % Litauen MTN v.22-32	XS2487342649		EUR	1.500.000	-	- %	92,114	1.381.706,85	0,69
2,5500 % Spanien v.22-32	ES00000012K61		EUR	2.200.000	-	- %	96,624	2.125.728,00	1,05
2,7000 % SPANIEN 24/30	ES00000012O00		EUR	3.000.000	3.000.000	- %	100,165	3.004.961,40	1,49
2,8500 % Belgien v.24-34	BE0000360694		EUR	400.000	-	- %	97,064	388.255,32	0,19
2,8750 % Kroatien v.22-32	XS2471549654		EUR	700.000	-	- %	98,510	689.570,00	0,34
3,0000 % EIB MTN v.24-39	EU000A3LT492		EUR	1.000.000	-	- %	96,097	960.970,00	0,48
3,0000 % POLEN 25/30 MTN	XS2975280509		EUR	1.600.000	1.600.000	- %	100,458	1.607.329,28	0,80
3,0000 % Slowenien v.24-34	SI0002104576		EUR	700.000	-	- %	98,428	688.996,00	0,34
3,1500 % SPANIEN 25/35	ES00000012O67		EUR	1.400.000	1.400.000	- %	98,224	1.375.136,00	0,68
3,3500 % Italien B.T.P. v.18-35	IT0005358806		EUR	2.000.000	-	- %	96,741	1.934.820,00	0,96
3,6250 % BULGARIEN 24/32 MTN	XS2890420834		EUR	1.200.000	-	- %	101,313	1.215.750,00	0,60
3,8500 % Italien B.T.P. v.24-34	IT0005584856		EUR	4.000.000	-	- %	101,168	4.046.720,00	2,01
3,9000 % Spanien v.23-39	ES00000012L60		EUR	1.200.000	-	- %	102,033	1.224.396,00	0,61
4,0000 % Belgien v.12-32	BE0000326356		EUR	1.500.000	-	- %	106,732	1.600.980,00	0,79
4,0000 % Italien B.T.P. v.23-30	IT0005561888		EUR	1.000.000	-	- %	104,566	1.045.660,00	0,52
4,1500 % Italien B.T.P. v.23-39	IT0005582421		EUR	1.000.000	-	- %	99,813	998.130,00	0,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.903.920,68</b>	<b>1,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.903.920,68</b>	<b>1,94</b>
0,6250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.21-36	XS2331271242		EUR	1.600.000	-	- %	74,016	1.184.256,48	0,59
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	3.000.000	-	- %	77,367	2.321.014,20	1,15
3,7500 % CHILE 25/32	XS2975303483		EUR	400.000	400.000	- %	99,663	398.650,00	0,20
<b>Investmentanteile</b>								<b>150.428.734,26</b>	<b>74,59</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>100.603.410,15</b>	<b>49,89</b>
AIS-A.Go.Bd.L.R.EO In.Gr. 'C'	LU1681046774		ANT	23.500	-	- EUR	227,000	5.334.500,00	2,65
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	LU1931975152		ANT	445.500	-	- EUR	17,080	7.609.140,00	3,77
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	LU2182388236		ANT	264.800	-	- EUR	44,644	11.821.731,20	5,86
COMMODITIES-INV.-COM.-IN.	LU0249047092		ANT	61.000	-	- EUR	62,720	3.825.920,00	1,90
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	469.800	-	- EUR	26,638	12.514.532,40	6,21
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	IE00BYZTVT56		ANT	569.700	-	- EUR	4,753	2.707.499,25	1,34
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	IE00B1FZS913		ANT	9.000	-	- EUR	169,770	1.527.930,00	0,76
iSharesIII-EO Gov.Bd	IE00B4WXJJ64		ANT	62.500	-	- EUR	109,845	6.865.312,50	3,40

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	78.000	-	- EUR	141,610	11.045.580,00	5,48
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	LU1004011935		ANT	83.450	-	- EUR	119,500	9.972.275,00	4,94
Robeco Euro Gov.Bd. 'I'	LU0210245469		ANT	48.000	-	- EUR	160,070	7.683.360,00	3,81
T. Rowe Pr.-Euro Corp.Bd. 'I9'	LU2573689044		ANT	148.220	-	- EUR	11,440	1.695.636,80	0,84
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	IE00BH04GL39		ANT	480.500	-	- EUR	23,530	11.306.165,00	5,61
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717		ANT	30.700	-	- EUR	218,040	6.693.828,00	3,32
<b>US-Dollar</b>								<b>49.825.324,11</b>	<b>24,71</b>
BNPPE-JPM EMBI GI.Div.Co. 'I'	LU1291092200		ANT	25	-	- USD	154.033,673	3.564.934,10	1,77
IMI2-MSCI W.U.S.ETF DLA	IE00BJQRDK83		ANT	30.200	-	- USD	76,003	2.124.872,00	1,05
ISHSIV-M.WLD ESG E.CTB A	IE00BHZPJ569		ANT	1.600.000	-	- USD	8,956	13.265.600,00	6,58
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	IE00BFNM3J75		ANT	1.520.000	-	- USD	9,784	13.768.160,00	6,83
JPM ICAV-GI.Res.Enh.Ind.Eq.	IE00BF4G6Y48		ANT	262.200	-	- USD	49,055	11.907.258,84	5,90
Vont.F.Sust.Emer.Mark.D. 'E'	LU2145396912		ANT	45.000	-	- USD	112,010	4.666.219,22	2,31
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	LU2145396086		ANT	5.200	-	- USD	109,740	528.279,95	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>190.868.410,25</b>	<b>94,64</b>
<b>Derivate</b>								<b>-326.150,46</b>	<b>-0,16</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-216.000,00</b>	<b>-0,11</b>
EURO-BUND-FUTURE 060625		EUREX	STK	8.000.000		EUR		-216.000,00	-0,11
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>-110.150,46</b>	<b>-0,05</b>
USD/EUR 13.000.000,00		OTC						-110.150,46	-0,05
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>10.882.901,16</b>	<b>5,40</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>10.882.901,16</b>	<b>5,40</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	300.000,00		%	100,000	300.000,00	0,15
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	9.544.503,11		%	100,000	9.544.503,11	4,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	1.121.677,57		%	100,000	1.038.398,05	0,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>818.224,43</b>	<b>0,41</b>
Zinsansprüche			EUR	323.531,65				323.531,65	0,16
Geleistete Initial Margins			EUR	224.044,40				224.044,40	0,11
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	54.648,38				54.648,38	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	216.000,00				216.000,00	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-575.151,07</b>	<b>-0,29</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-386.917,94				-386.917,94	-0,19
Kostenabgrenzungen			EUR	-188.233,13				-188.233,13	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>201.668.234,31</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

# Vermögensaufstellung

## Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	5.922.303,84
Anteilwert (EUR)	106,12
Umlaufende Anteile (STK)	55.807,0000

## Gothaer Comfort Ertrag I

ISIN	DE000A2DXL72
Fondsvermögen (EUR)	54.293.800,05
Anteilwert (EUR)	111,87
Umlaufende Anteile (STK)	485.350,0000

## Gothaer Comfort Ertrag T

ISIN	DE000DWS0RW5
Fondsvermögen (EUR)	141.452.130,42
Anteilwert (EUR)	132,08
Umlaufende Anteile (STK)	1.070.984,8240

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

US-Dollar	(USD)	1,08020 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

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 Schulscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,0000 % Frankreich v.21-25	FR0014007TY9	EUR	-	3.000.000
2,8750 % Rumänien MTN v.14-24	XS1129788524	EUR	-	1.500.000
3,3500 % Italien B.T.P. v.24-29	IT0005584849	EUR	-	2.000.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>US-Dollar</b>				
ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	IE00BFNM3G45	ANT	-	318.000
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	IE00BD4DX952	ANT	-	119.700

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>8.848</b>
Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/25, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/24)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>10.957</b>
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 060325)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>12.246</b>
USD/EUR	EUR	12.246

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,64 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,16 %

## Sonstige Angaben

### Gothaer Comfort Ertrag A

ISIN	DE000DWS1DD3
Fondsvermögen (EUR)	5.922.303,84
Anteilwert (EUR)	106,12
Umlaufende Anteile (STK)	55.807,0000
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)	54.293.800,05
Anteilwert (EUR)	111,87
Umlaufende Anteile (STK)	485.350,0000
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)	141.452.130,42
Anteilwert (EUR)	132,08
Umlaufende Anteile (STK)	1.070.984,8240
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.

## Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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).

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 <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.
COMMODITIES-INV.-COM.-IN.	0,80000 % p.a.
CT (Lux) GI. Focus 'IE'	0,85000 % p.a.
IMI2-MSCI W.U.S.ETF DLA	0,19000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	0,15000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,07000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.II-EO Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	0,07000 % p.a.
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	0,20000 % p.a.
ISHSIV-M.WLD ESG E.CTB A	0,20000 % p.a.
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	0,40000 % p.a.
JPM ICAV-GI.Res.Enh.Ind.Eq.	0,25000 % p.a.
Robeco Euro Gov.Bd. 'I'	0,39000 % p.a.
T. Rowe Pr.-Euro Corp.Bd. 'I9'	0,16000 % p.a.
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	0,07000 % p.a.
Vont.F.Sust.Emer.Mark.D. 'E'	0,29000 % p.a.
Vontobel Fd.-Sust.Em.M.D. 'I'	0,76000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd.QW '1D'	0,45000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,09000 % 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 oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.