

# Reporting zur Vermögensverwaltung mit den Gothaer Comfort Fonds

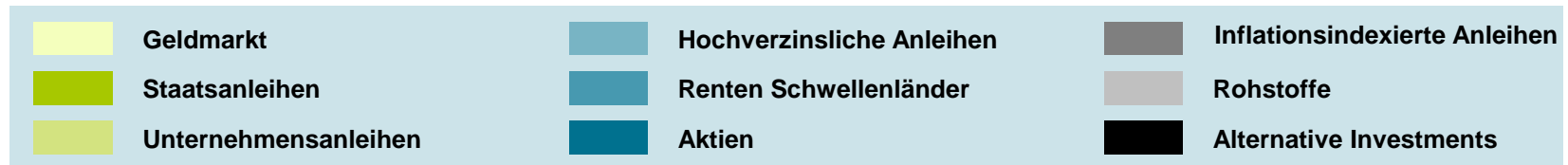
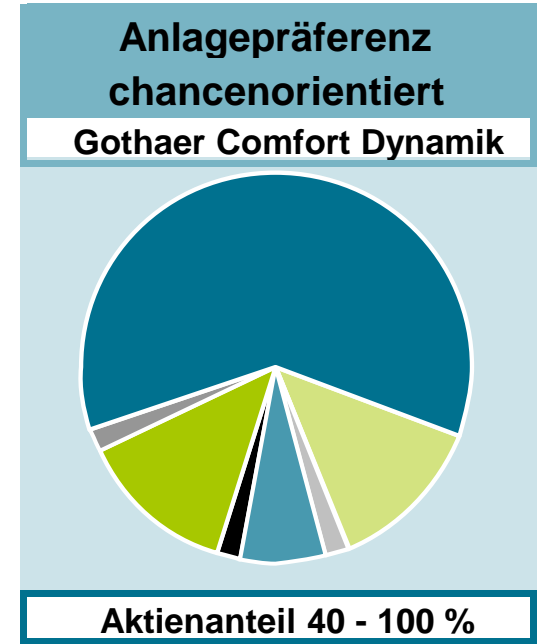
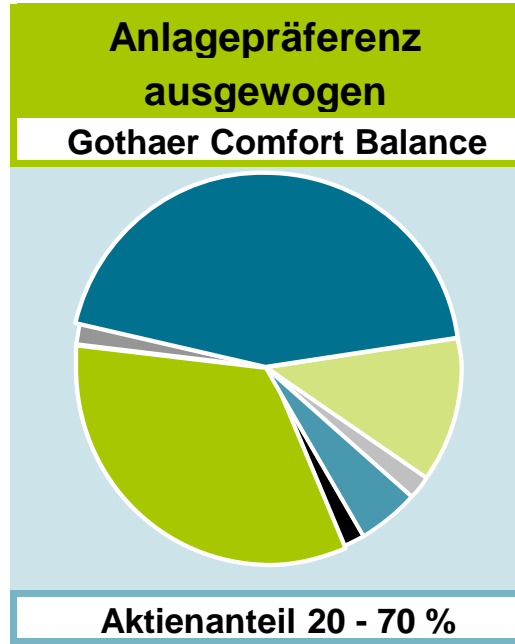
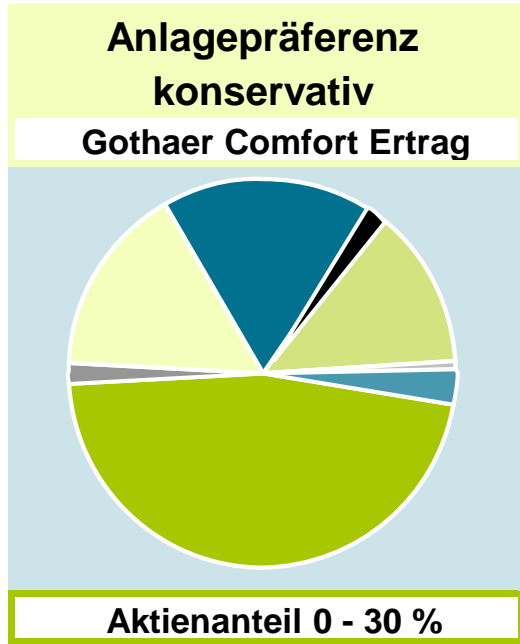
Überblick, Charts & Kommentar

**31. August 2018**

**Gothaer Comfort Ertrag**

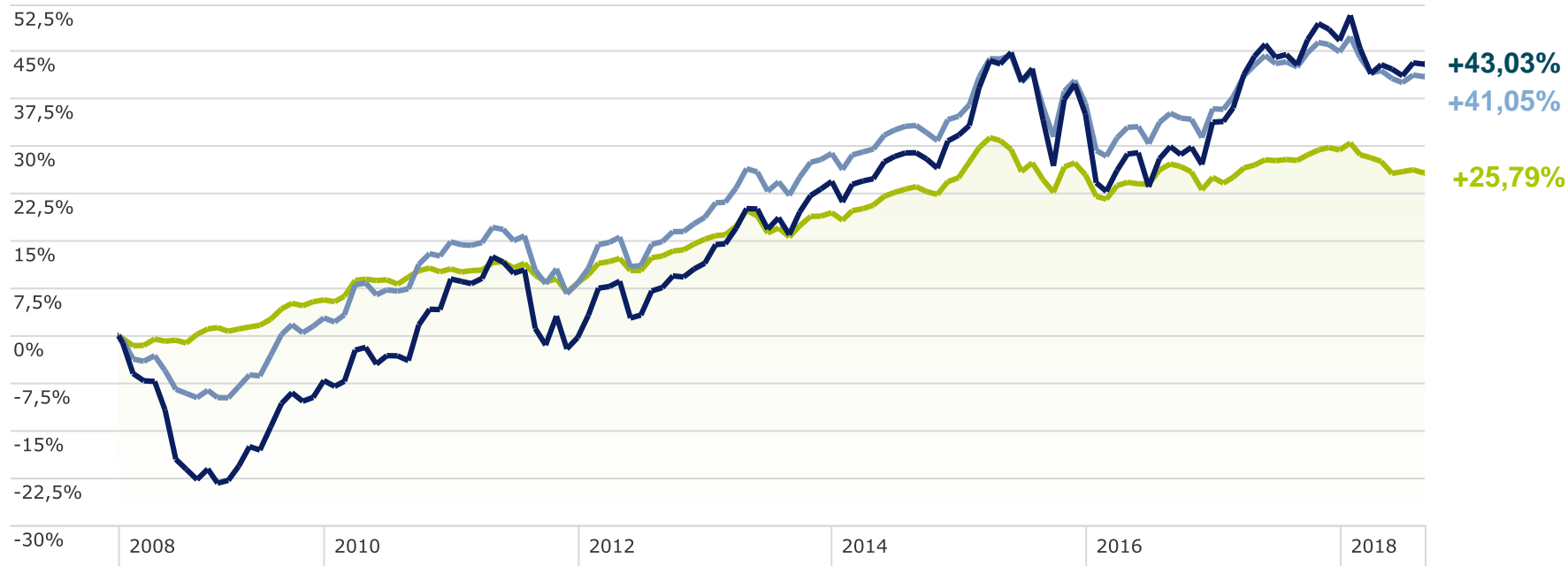
**Gothaer Comfort Balance**

**Gothaer Comfort Dynamik**



Quelle: Gothaer Asset Management (Beispielhafte Aufteilung)

# Gothaer Comfort Fonds seit Auflegung am 19.05.2008



Investment Name	Value
<span style="color: green;">■</span> Gothaer Comfort Ertrag T (To...25,79 <span style="color: lightblue;">■</span> Gothaer Comfort Balance T (... 41,05 <span style="color: darkblue;">■</span> Gothaer Comfort Dynamik T (...43,03	

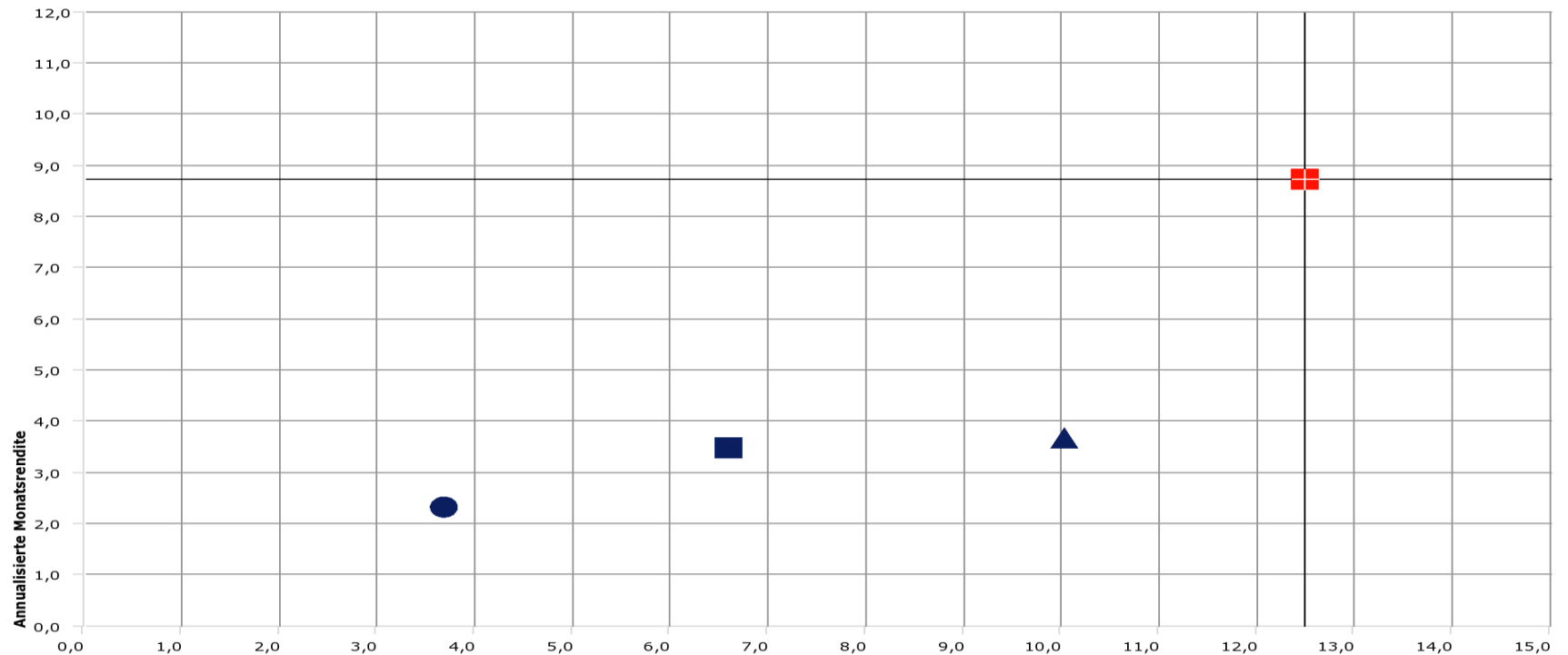
Quelle: Morningstar..

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Chart seit Auflegung am **19.05.2008 bis 31.08.2018**.

**Risiko-Rendite-Diagramm: Gothaer Comfort Fonds**

Time Period: 01.06.2008 to 31.08.2018

Calculation Benchmark: MSCI World NR EUR



- Gothaer Comfort Ertrag T
- Gothaer Comfort Balance T
- ▲ Gothaer Comfort Dynamik T
- MSCI World NR EUR

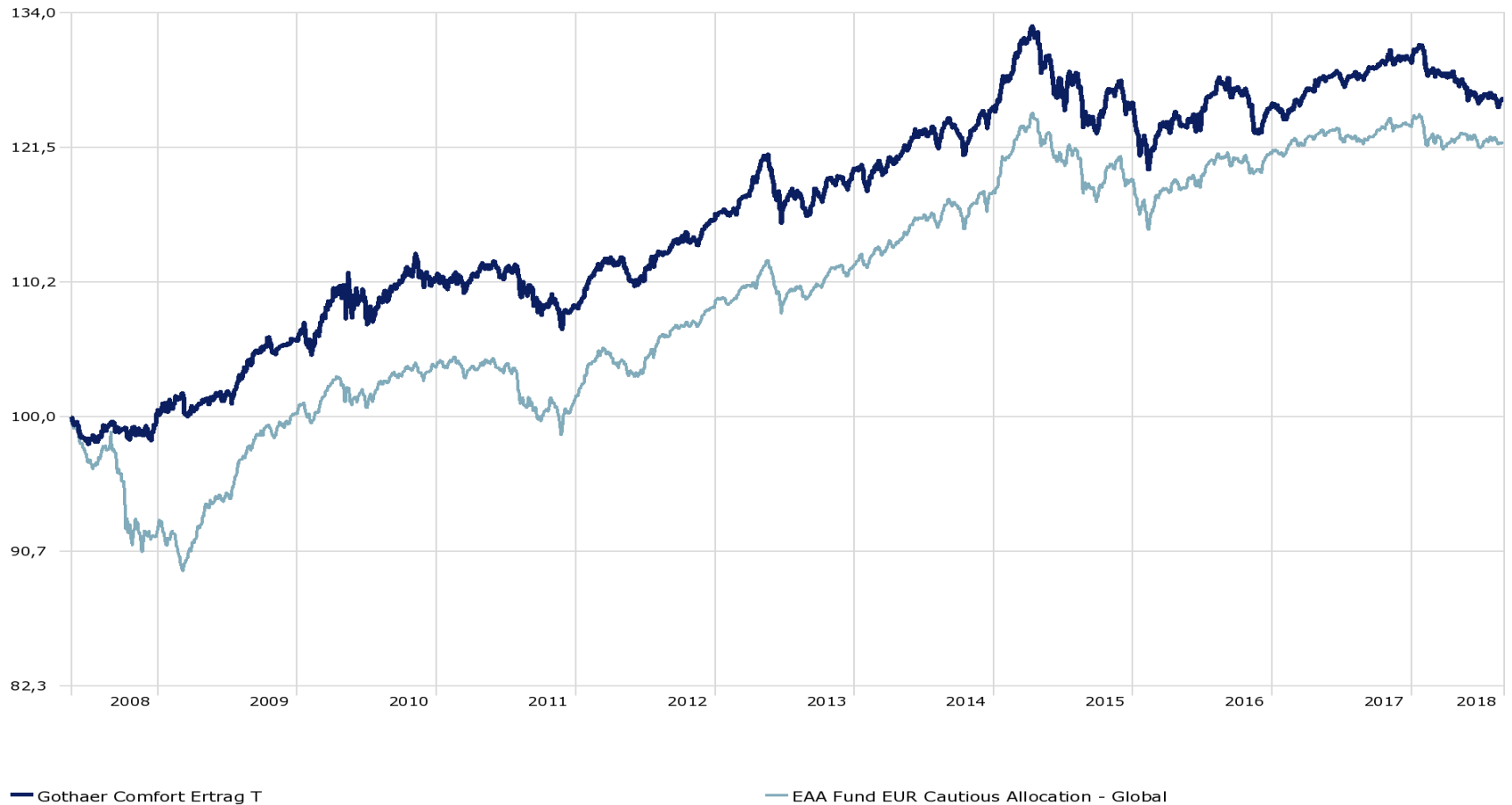
Source: Morningstar Direct

# Gothaer Comfort Ertrag T im Vergleich I/II

## Investment Growth

Time Period: 20.05.2008 to 31.08.2018

Currency: Euro



Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Ertrag T im Vergleich III/II

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2017 to 31.08.2018

Currency: Euro



■ Gothaer Comfort Ertrag T      ■ EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2016 to 31.08.2017

Currency: Euro



■ Gothaer Comfort Ertrag T      ■ EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2015 to 31.08.2016

Currency: Euro



■ Gothaer Comfort Ertrag T      ■ EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2014 to 31.08.2015

Currency: Euro



■ Gothaer Comfort Ertrag T      ■ EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

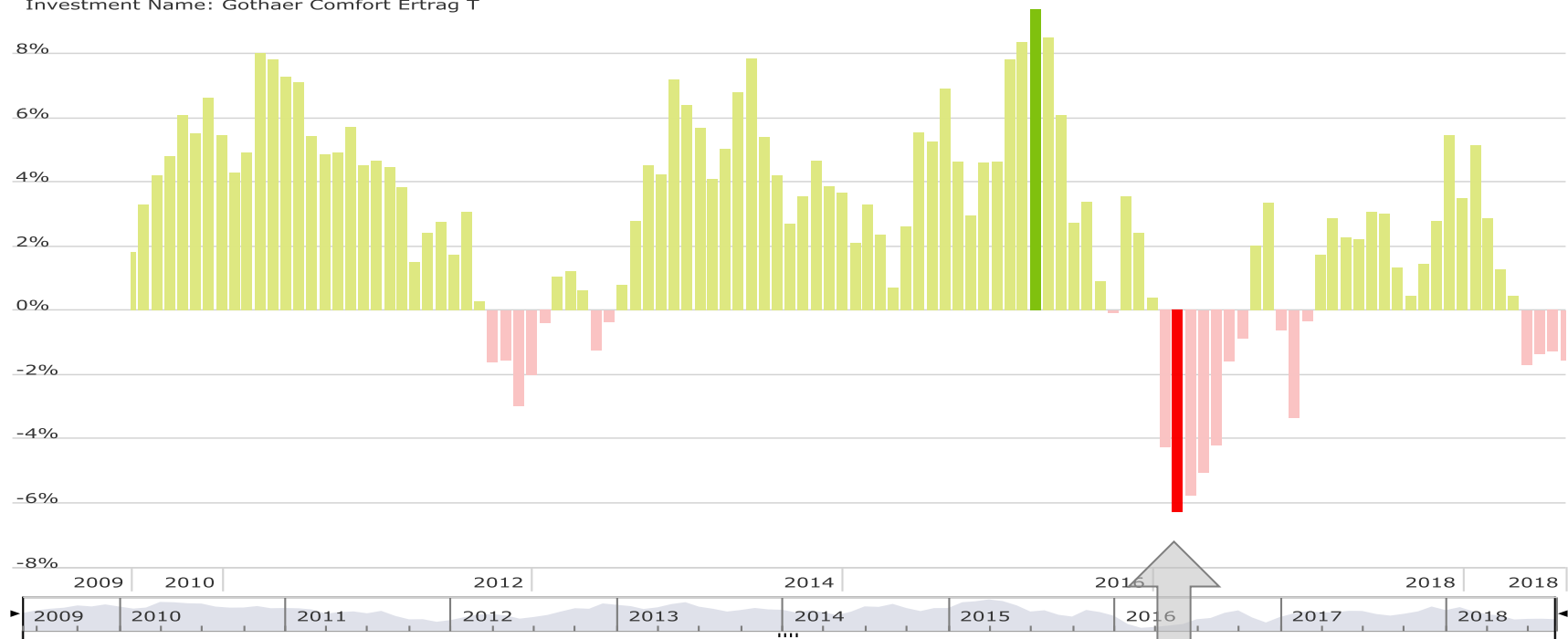
Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Ertrag T

## Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden

Investment Name: Gothaer Comfort Ertrag T



Source: Morningstar Direct

5.2009

2.2016 (Zeitraum: März 2015 bis Feb. 2016)

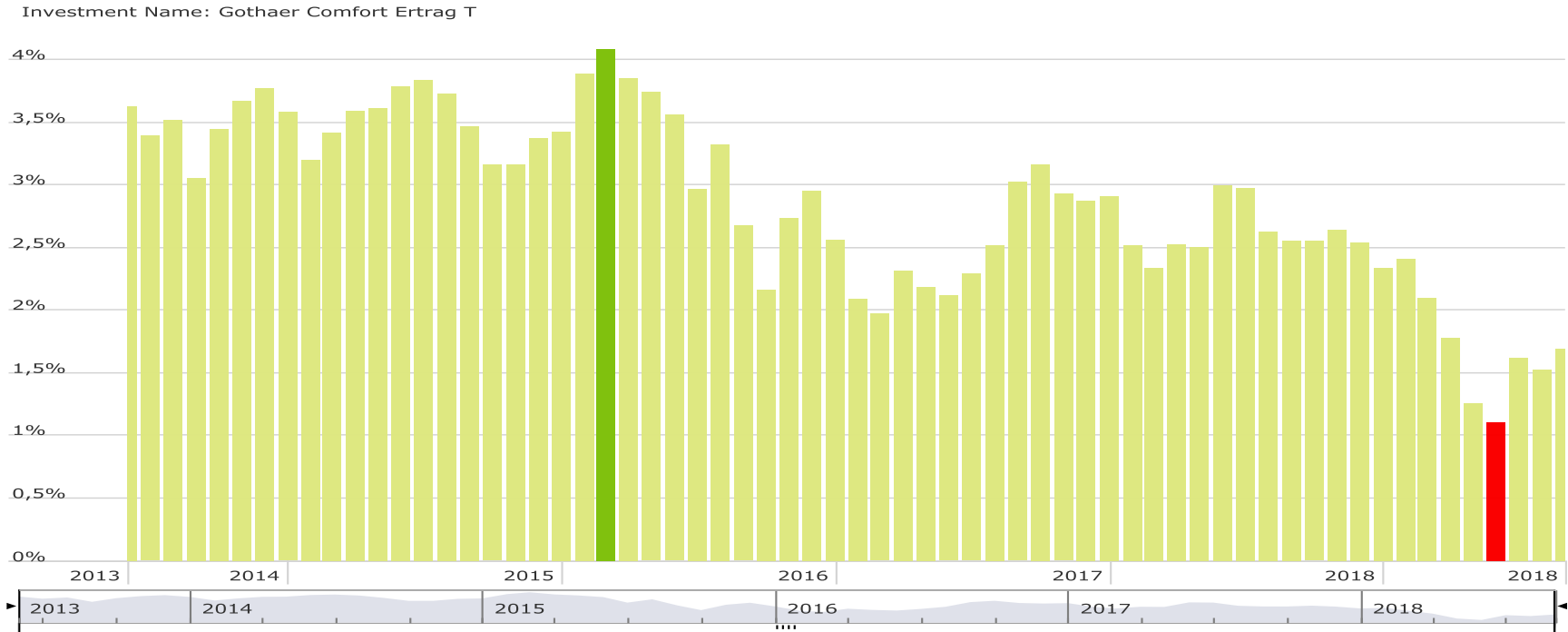
8.2018

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 12-Monatszeiträumen.



# Gothaer Comfort Ertrag T

## Wertentwicklung in den vergangenen 5 Jahres-Perioden



Source: Morningstar Direct

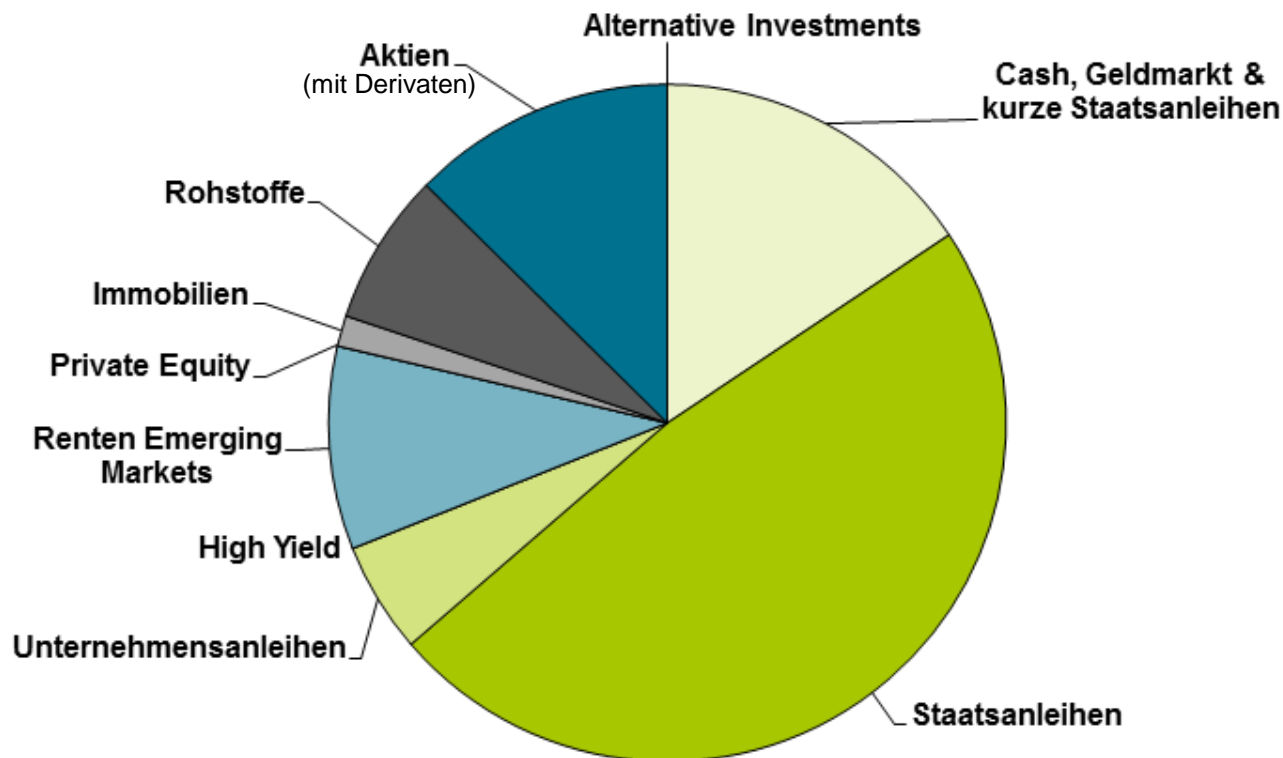
**5.2011**



Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen.

# Gothaer Comfort Ertrag T

## Asset Allokation per Ultimo August 2018



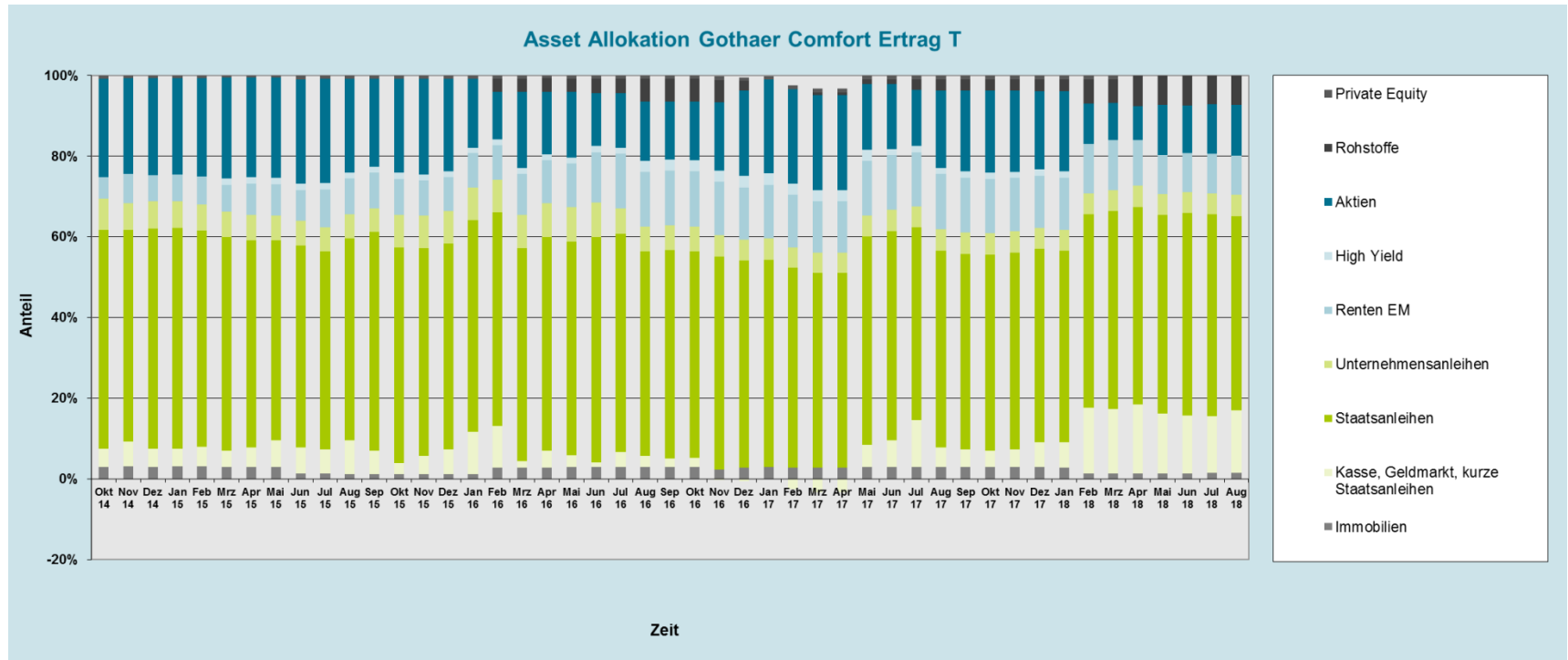
### Top Holdings 31.08.2018

Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'
MUL-LYX.EuroMTS Inf.Link.In.G.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'
iSharesIII-EO Gov.Bd
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'Ca'
AIS-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C'
MUL-L.EO 2-10Y I.E.U.E.
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'
iShares VII-EO STOXX 50
Slowenien v.15-45
Portugal v.13-24
Lyxor Japan (Topix)
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I'
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'
LYX.EuroMTS All-Mat.Inv.G.
AIS-A.GOV.Bd.EUROM.B.I. 'C'
Litauen MTN v.14-26
INVECO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'
BNP Paribas Easy FR-S&P 500 U.
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'
Rumänien MTN v.15-35
Commodities-Invest
Madrid v.06-26
Rumänien MTN v.14-24
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'

Quellen: INKA (Top-Holdings), GoAM (Asset Allokation)

# Gothaer Comfort Ertrag T

## Taktische Asset Allokation im Verlauf



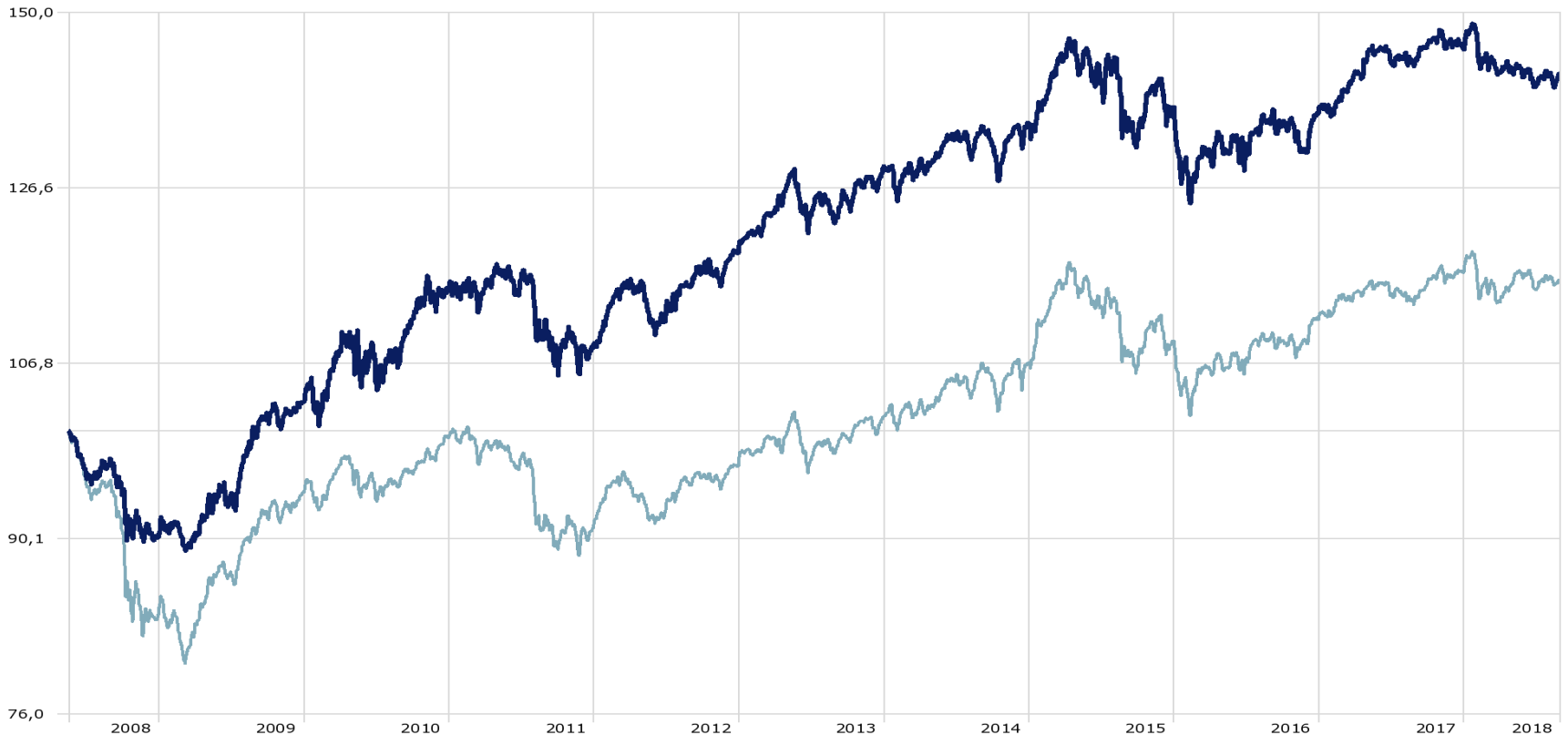
Quelle: GoAM  
\*mit Aktienderivaten

# Gothaer Comfort Balance T im Vergleich I/II

## Investment Growth

Time Period: 20.05.2008 to 31.08.2018

Currency: Euro



— Gothaer Comfort Balance T

— EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global

Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Balance T im Vergleich III/II

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2017 to 31.08.2018

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Balance T —EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2016 to 31.08.2017

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Balance T —EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2015 to 31.08.2016

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Balance T 99,3 —EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global 100,7

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2014 to 31.08.2015

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Balance T 102,2 —EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global 102,5

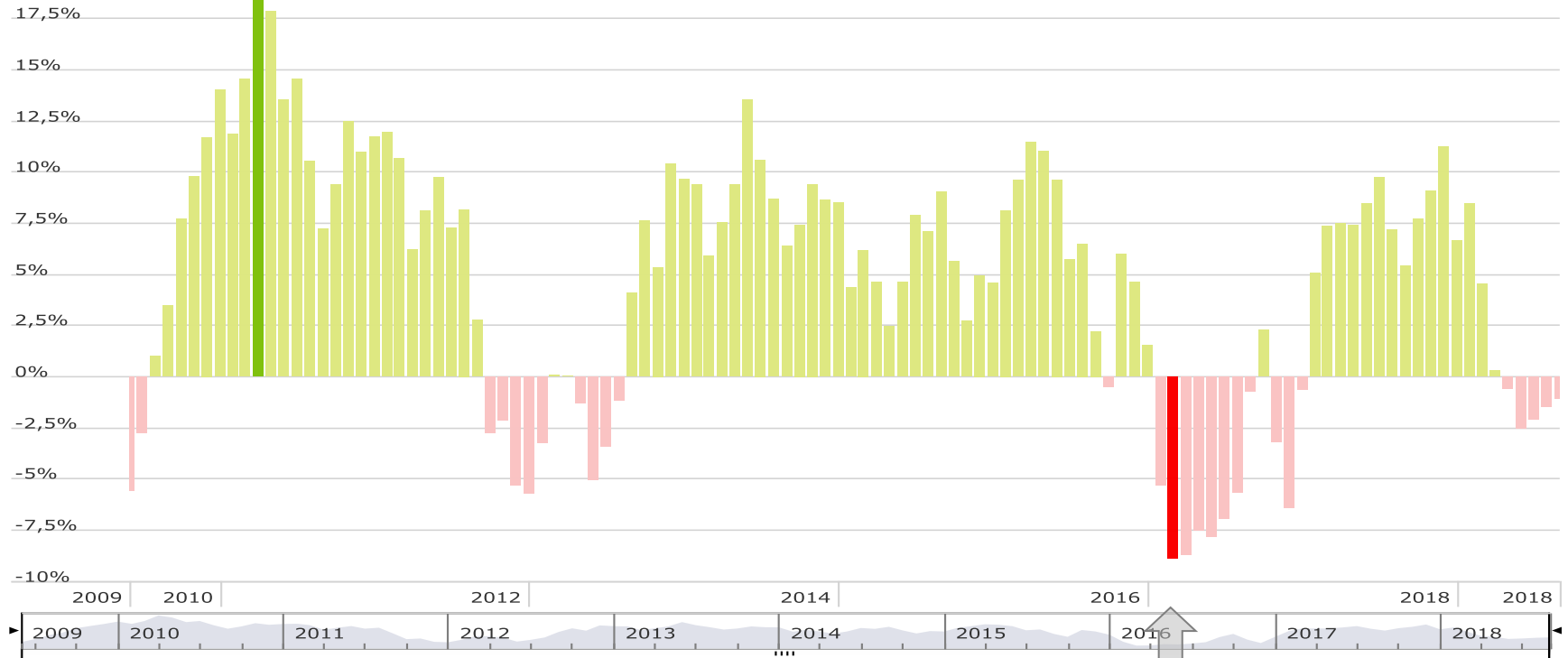
Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Balance T

## Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden

Investment Name: Gothaer Comfort Balance T



Source: Morningstar Direct

**5.2009**

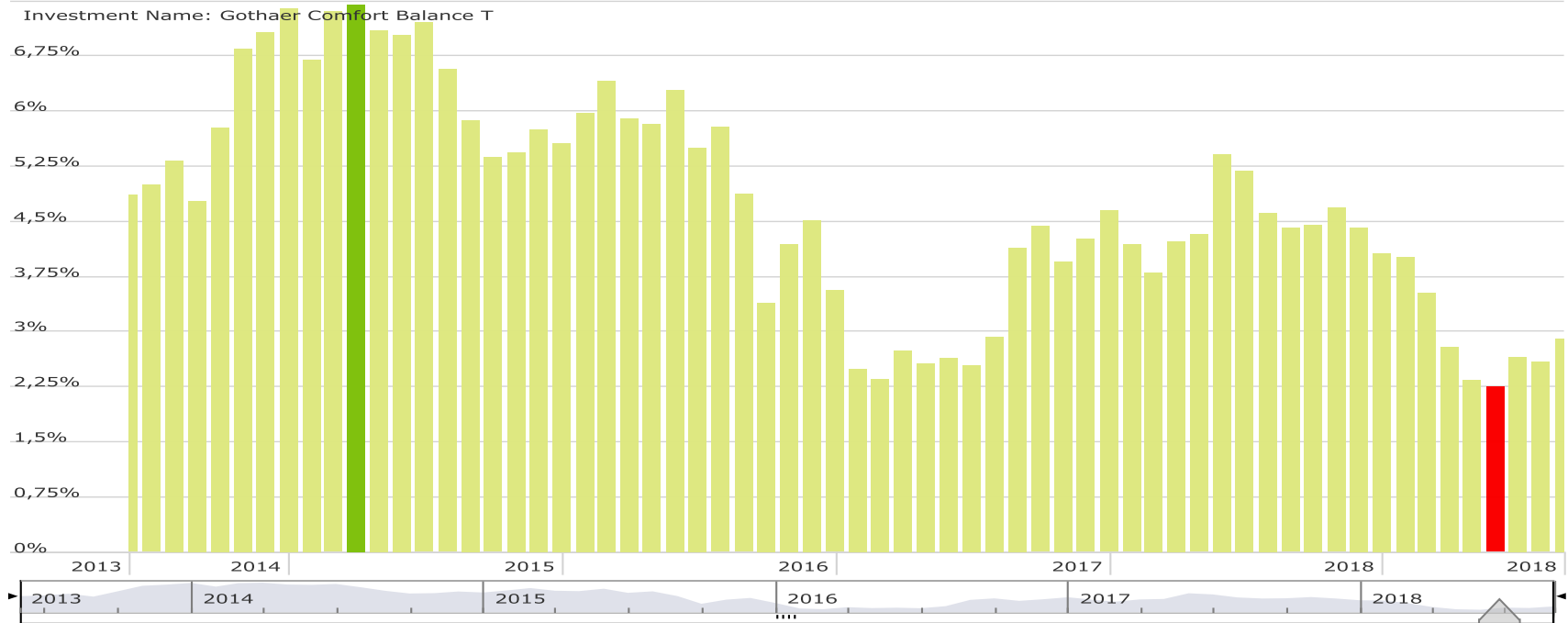
**2. 2016 (Zeitraum: März 2015 bis Feb. 2016)**

**8.2018**

**Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 12-Monatszeiträumen.**

# Gothaer Comfort Balance T

## Wertentwicklung in den vergangenen 5 Jahres-Perioden



05.2018 (Zeitraum: Juni 2013 bis Mai 2018)

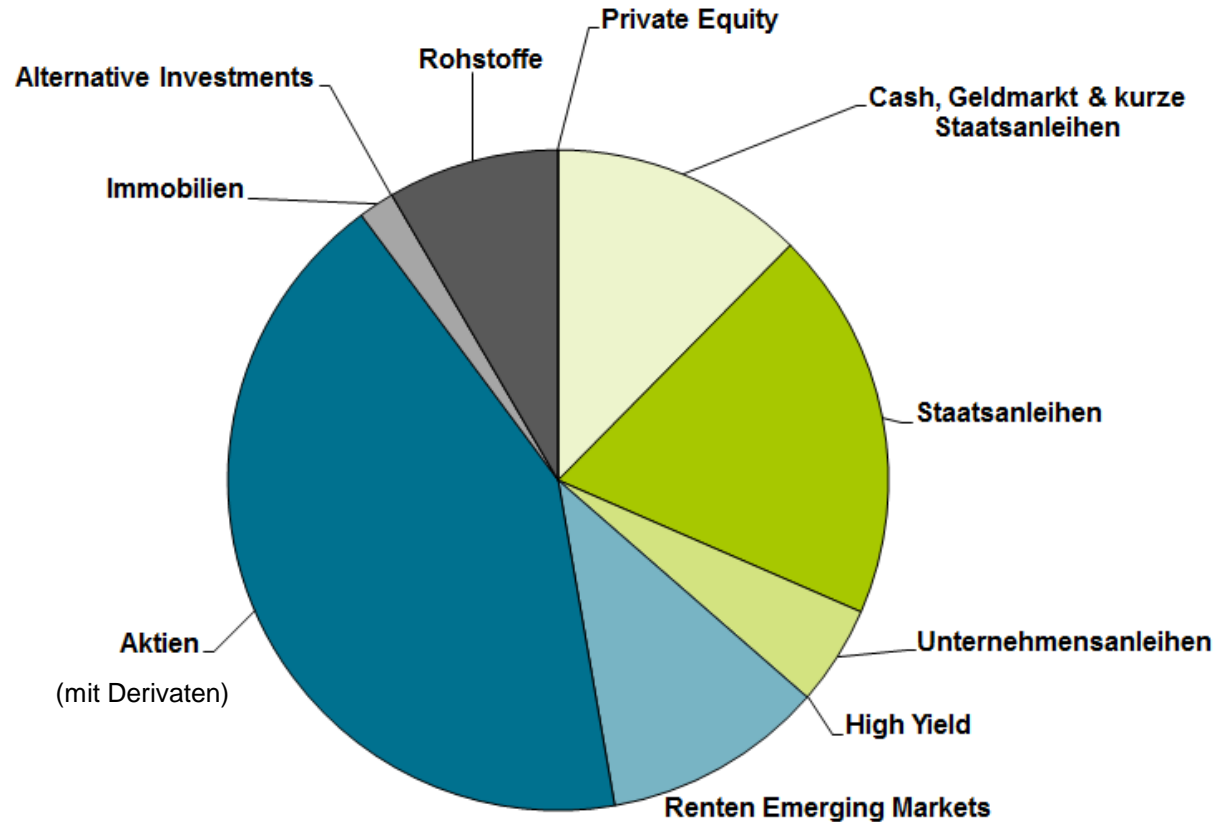
5.2013

8.2018

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen.

# Gothaer Comfort Balance T

## Asset Allokation per Ultimo August 2018



### Top Holdings 31.08.2018

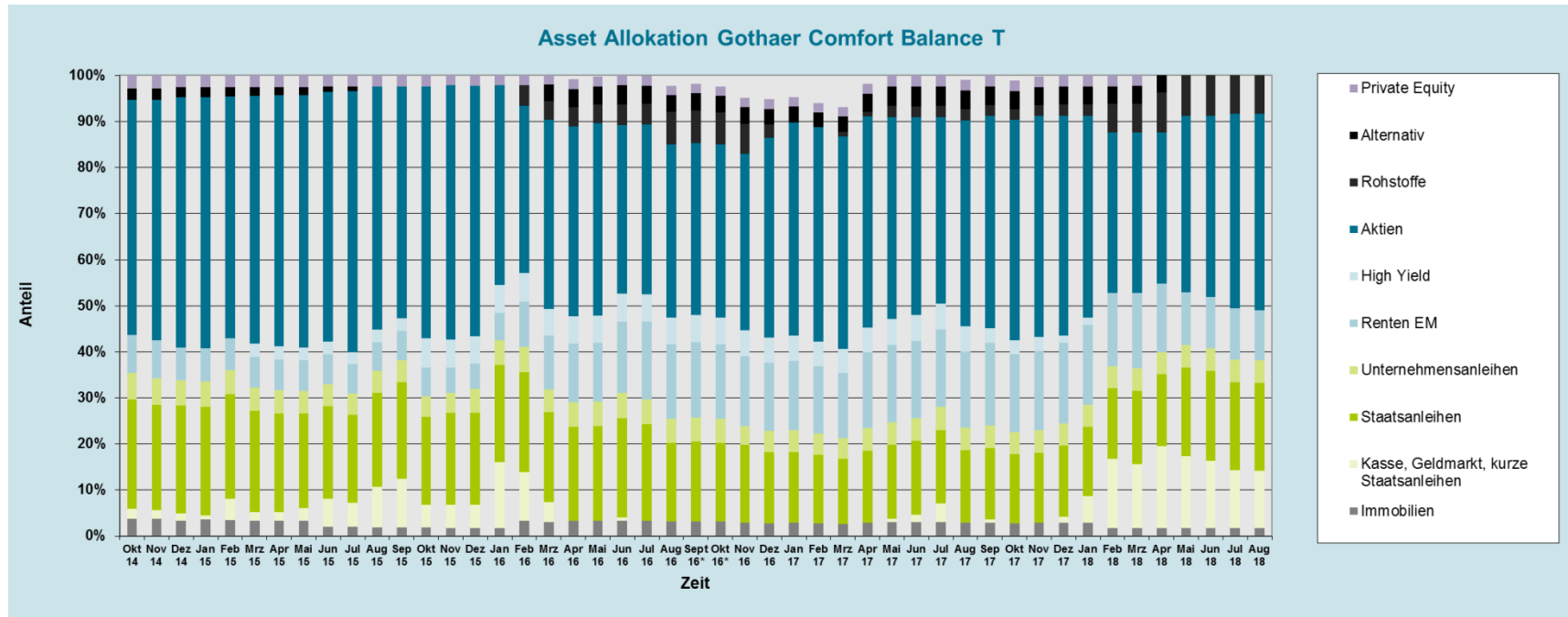
iShares VII-EO STOXX 50
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'
AIS-A.G.Bd.L.R.EU.I.Gr.U. 'C'
Lyxor Japan (Topix)
Threadneedle L-GI.Focus 'IE'
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'
MUL-L.EO 2-10Y I.E.U.E.
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I'
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'
BNP Paribas Easy FR-S&P 500 U.
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'
UBS-ETF SX5E U. 'A-dis'
Nord.2-LCR ODMB Fd-EO H. 'AI'
Commodities-Invest
Robeco Euro Gov. Bd. 'DH'
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'
iSharesIII-EO Gov.Bd
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'
INVECO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'
Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq 'I'
M&G Inv.(3)-Eur.Corp.Bd.Fd.'C'

Quellen: INKA (Top-Holdings), GoAM (Asset Allokation)



# Gothaer Comfort Balance T

## Taktische Asset Allokation im Verlauf\*



Quelle: GoAM  
\*mit Aktienderivaten

# Gothaer Comfort Dynamik T im Vergleich I/II

## Investment Growth

Time Period: 20.05.2008 to 31.08.2018

Currency: Euro



— Gothaer Comfort Dynamik T

— EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global

Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Dynamik T im Vergleich II/II

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2017 to 31.08.2018

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Dynamik T —EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2016 to 31.08.2017

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Dynamik T —EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2015 to 31.08.2016

Currency: Euro



—Gothaer Comfort Dynamik T 96,9 —EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global 103,0

## Investment Growth

Time Period: 01.09.2014 to 31.08.2015

Currency: Euro



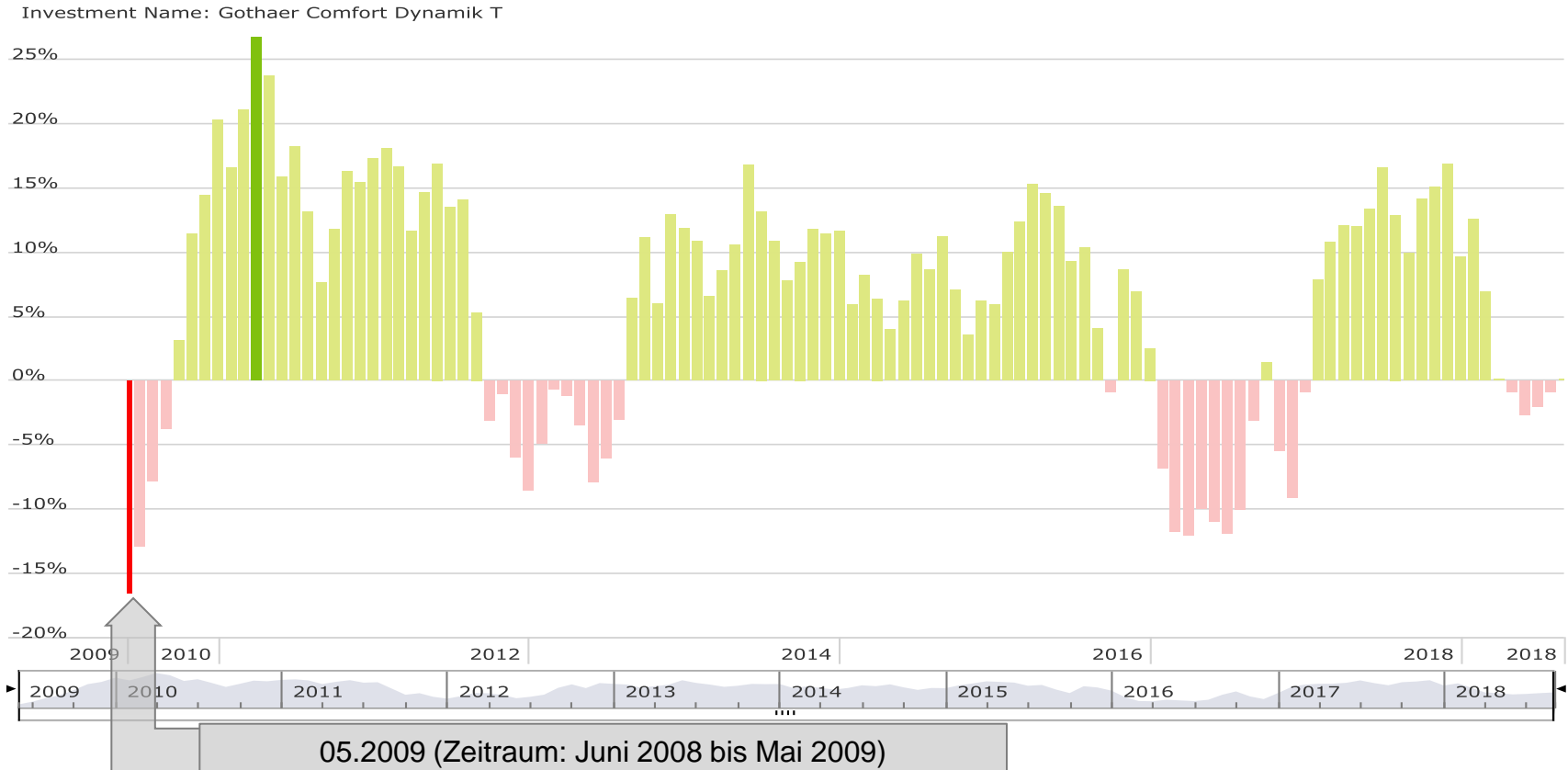
—Gothaer Comfort Dynamik T 104,0 —EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global 105,5

Quelle: Morningstar

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Gothaer Comfort Dynamik T

## Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden



Source: Morningstar Direct

**5.2009**

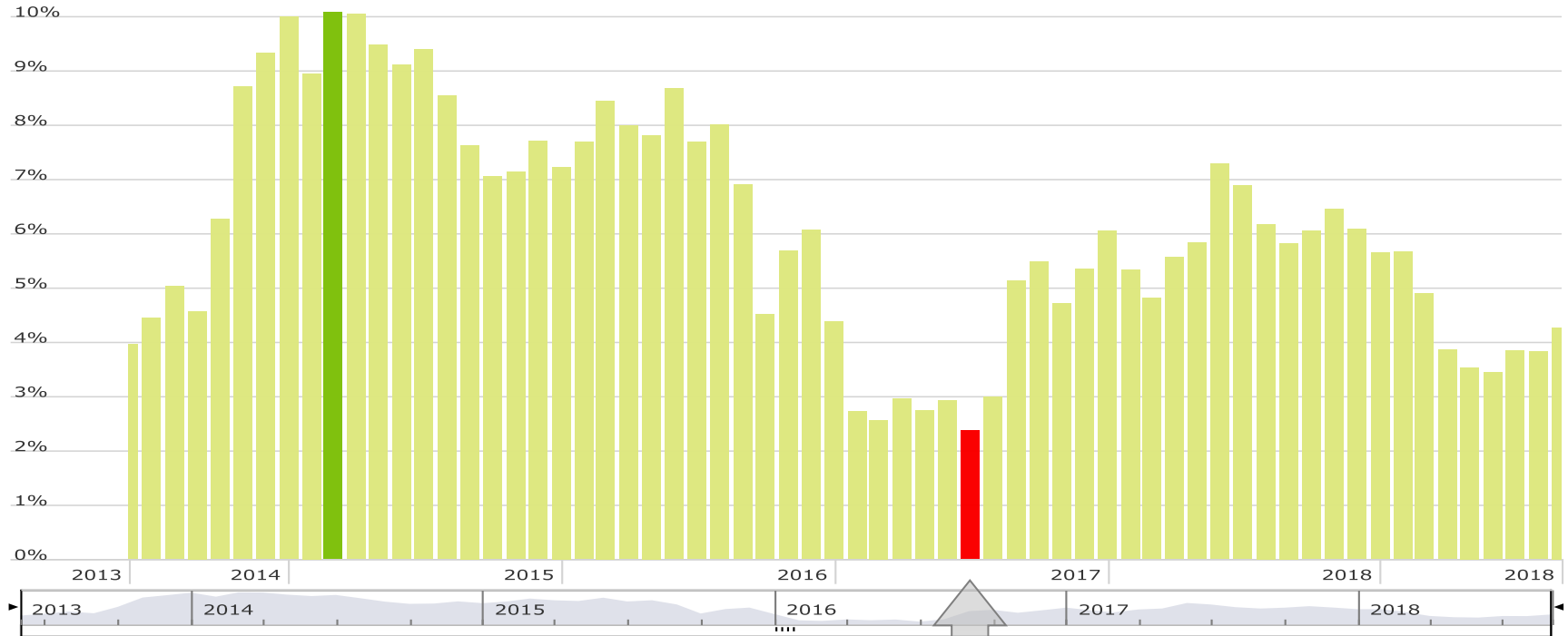
**8.2018**

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 12-Monatszeiträumen.

# Gothaer Comfort Dynamik T

## Wertentwicklung in den vergangenen 5 Jahres-Perioden

Investment Name: Gothaer Comfort Dynamik T



Source: Morningstar Direct

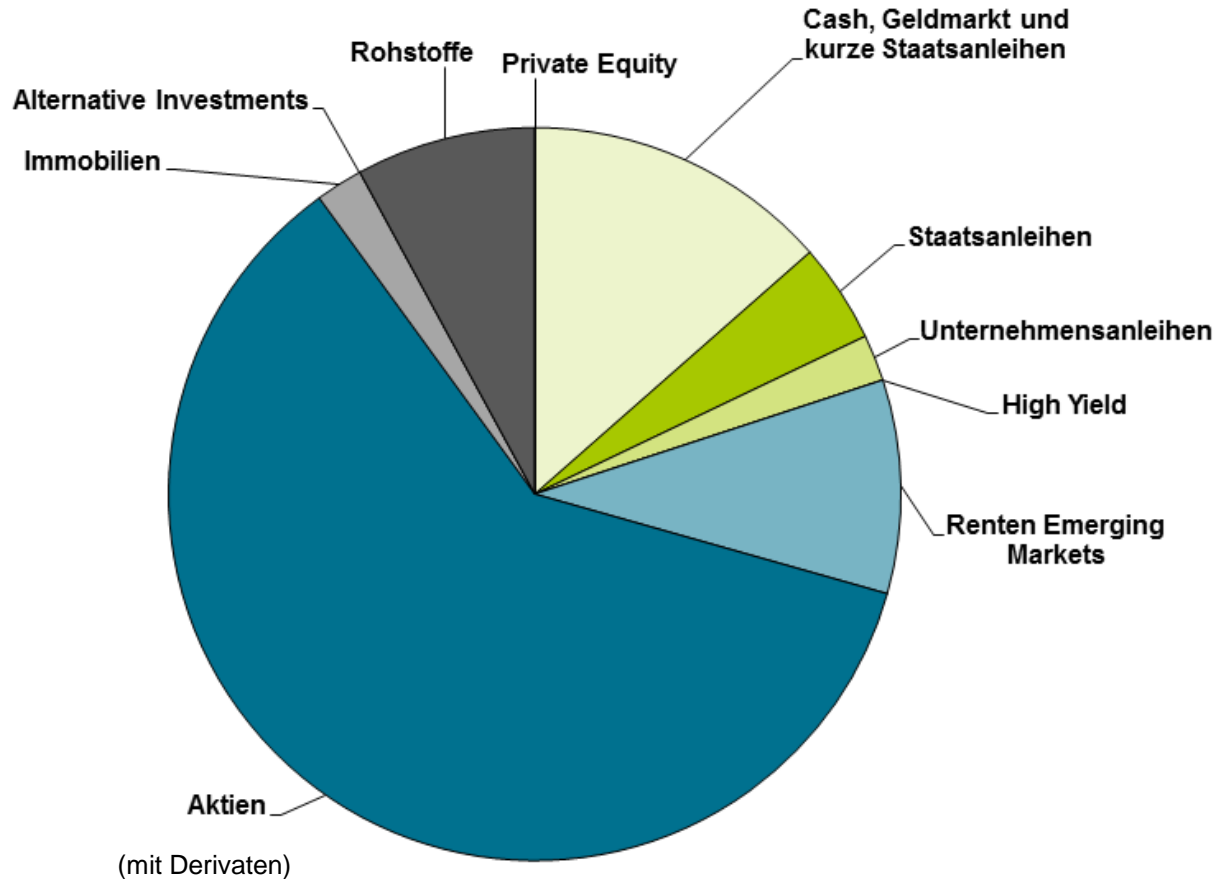
06.2016 (Zeitraum: Juli 2011 bis Juni 2016)

5.2013

8.2018

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen (monatlich) die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen.

## Asset Allokation per Ultimo August 2018



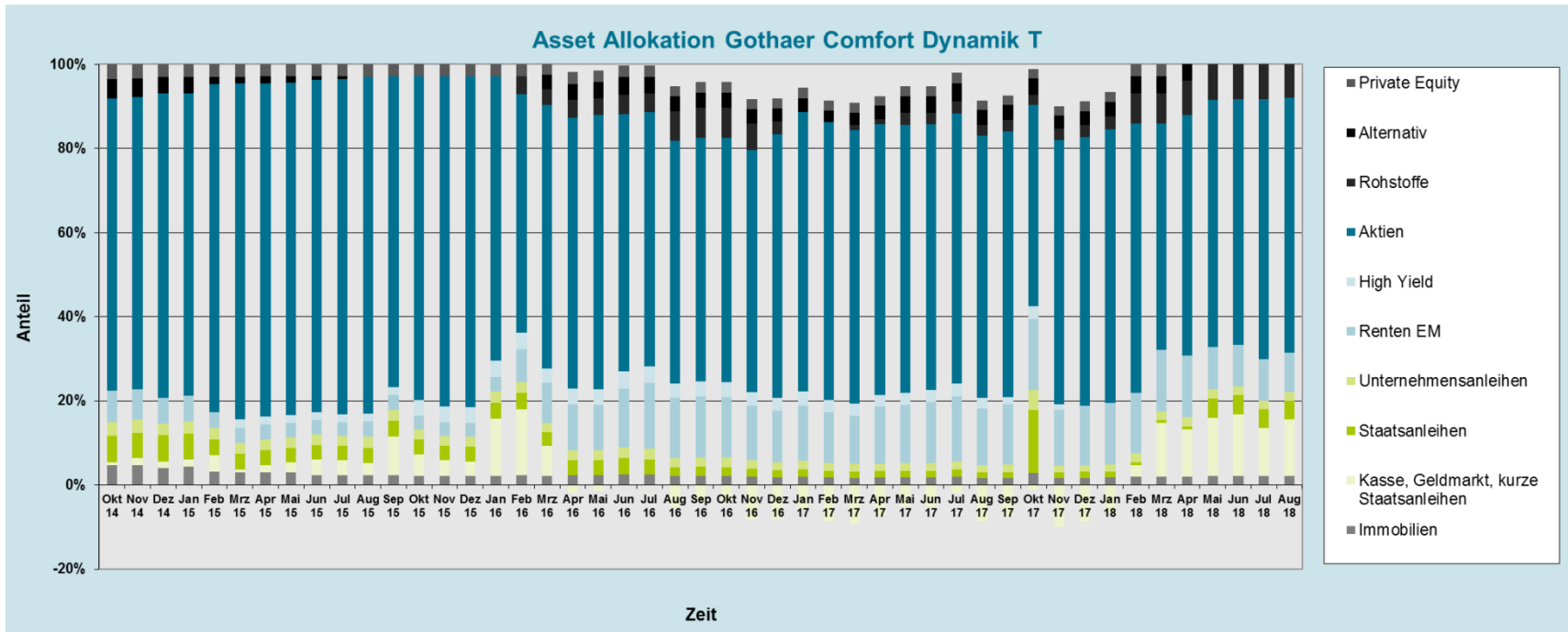
### Top Holdings 31.08.2018

iShares VII-EO STOXX 50
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'
iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.
Lyxor Japan (Topix)
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'
BNP Paribas Easy FR-S&P 500 U.
GAM Multi.-Local Emer.Bd. 'C'
Threadneedle L-GI.Focus 'IE'
AIS-Am.EURO STOXX 50 'C'
MFS Mer.-Europ.Value Fund 'I1'
UBS-ETF SX5E U. 'A-dis'
MUL-L.EO 2-10Y I.E.U.E.
Thread.Inv.Fd.-Eur.Sel.Fd. 'I'
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'
CS I.F.3-CS(Lux)E.M.C.I.G.B.F.
Xtr.(IE)-USD EM Bd.Q.W. '1D'
INVECO Fds-Euro Corp.Bd. 'C'
Fidelity Fd.-Asian S.C.Fd. 'Y'
Robeco C.G.Fd-R.QI Em.C.Eq 'I'
Commodities-Invest
iSharesIII-EO Gov.Bd
J.H.H.-Euro C.Bd.Fd. 'I'
iShares VII-EO STOXX 50
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS 'D'

Quellen: INKA (Top-Holdings), GoAM (Asset Allokation)

# Gothaer Comfort Dynamik T

## Taktische Asset Allokation im Verlauf\*



Quelle: GoAM  
\*mit Aktienderivaten



Carmen Daub  
Portfolio Managerin &  
Leiterin  
Publikumsfondsteam

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten wurde im August im Wesentlichen von wachsenden Sorgen um die Entwicklungen in der Türkei und in Argentinien geprägt.

Darüber hinaus werfen die anstehenden Haushaltsberatungen der Regierung in Italien und ein daraus möglicherweise resultierender Konflikt mit der europäischen Kommission ihre Schatten voraus.

Die Türkei, die seit geraumer Zeit aufgrund fortgesetzt hoher Leistungsbilanzdefizite und der politischen Lage von den Kapitalmarktteilnehmern skeptisch gesehen wird, geriet zunehmend unter Druck.

Die türkische Lira verlor dramatisch an Wert und die Zentralbank, deren Unabhängigkeit bezweifelt werden kann, versäumte es durch Leitzinserhöhungen den Marktteilnehmern das klare Signal für eine Stabilisierung der Währung zu geben.

Die Reaktionen der türkischen Regierung und des Staatspräsidenten, Recep Tayyip Erdogan, der sich obendrein ein Scharmützel mit dem US-Präsidenten Donald Trump um den in der Türkei unter Hausarrest gestellten evangelikalen Pastor Andrew Brunson einerseits und mutmaßlich der Auslieferung des in den USA lebenden Fethullah Gülen andererseits liefert, haben nicht zur Beruhigung der Lage beigetragen.



## Gothaer Fonds - Kommentar August II/IV

Auch der argentinische Peso stand erneut unter Abwertungsdruck. Zwar reagierte die argentinische Notenbank anders als ihr Pendant in der Türkei mit einer Erhöhung des Leitzinssatzes um 15 Prozentpunkte auf nunmehr 60 Prozent.

Die Bitte des argentinischen Staatspräsidenten an den IWF, die nächste Tranche der zugesagten Kreditlinie früher auszuzahlen, wirkt auf die Marktteilnehmer jedoch wenig beruhigend. Eine hohe Inflation, eine annähernde Stagnation der Wirtschaft und hohe Leistungsbilanzdefizite lassen Zweifel an der Fähigkeit Argentiniens aufkommen, sich dauerhaft an den internationalen Kapitalmärkten refinanzieren zu können.

Im Vergleich zur Türkei und Argentinien stellt sich die Situation in Italien komfortabel dar. Die Wirtschaft wächst moderat, die Inflation ist gering und Italien weist einen Leistungsbilanzüberschuss auf. Sollte die italienische Regierung jedoch alle ihre Wahlversprechen umsetzen, hätte dies eine massive Ausweitung des Staatsdefizits zur Folge.

Damit würde Italien gegen den europäischen Stabilitäts- und Wachstumspakt verstoßen und auf Konfrontationskurs mit den europäischen Partnern gehen. Zweifel an einer stabilitätsorientierten Haushaltspolitik einerseits und Sorgen um die Stabilität der Eurozone andererseits würde die Risikoaufschläge für italienische Staatsanleihen weiter nach oben treiben und hätte darüber hinaus auch das Potential auf andere Länder der Eurozone negativ auszustrahlen.

In diesem nervösen Marktumfeld wurden die als besonders sicher geltenden kerneuropäischen Staatsanleihen und US-Staatsanleihen nachgefragt, was zu entsprechenden Renditerückgängen führte.

Die Rendite einer 10jährigen Bundesanleihe, die per Monatsultimo Juli noch bei 0,44 % lag, stand zum Ende des Monats bei 0,33 %. Die Rendite von 10jährigen US-Treasuries ging per Saldo um 10 Basispunkte auf 2,86 % zurück

## Gothaer Fonds - Kommentar August III/IV

Dagegen kamen italienische Anleihen und Emerging Market Bonds erneut unter Druck und auch die Anleihen der übrigen Länder der Euroland-Peripherie performten wesentlich schlechter als Bundesanleihen.

Gemessen am iBoxx EUR Sovereign-Index erzielten Euroland-Staatsanleihen im Berichtsmonat eine Performance von -0,6 %, US-Staatsanleihen performten mit 0,6 % (gemessen am JPM GBI USA EUR-hedged-Index). Unternehmensanleihen konnten den Berichtsmonat mit einer leicht positiven Wertentwicklung abschließen.

Die Aktienmärkte verzeichneten im August überwiegend Kursverluste. Insbesondere europäische Aktien und Schwellenländeraktien notierten mit -3,7% (EuroStoxx50 Total Return Index) bzw. -2,7% (MSCI Emerging Markets Total Return Index in USD) deutlich leichter.

Auch japanische Dividentitel konnten sich von dem schwierigen Marktumfeld nicht lossagen und verloren 1,0% (Topix Total Return Index in JPY).

Auf der Gewinnerliste waren lediglich die bereits hochbewerteten US-Aktien und hier im Speziellen Technologieaktien zu finden. Der S&P500 Total Return Index verzeichnete im Berichtszeitraum einen Zuwachs von 3,3%.

Die Rohstoffe zeigten im August ebenfalls eine sehr heterogene Entwicklung. Während Edel- und Industriemetalle unter Druck kamen und eine negative Monatsperformance aufwiesen, konnten Energieträger zulegen.

Der breite Bloomberg Commodity ex Agrar Euro Hedged Total Return Index, der alle Subsegmente beinhaltet, beendete den Berichtsmonat mit einem leichten Minus von -0,12%.

## Gothaer Fonds - Kommentar August IV/IV

Die **Gothaer Comfort Fonds** erzielten im August folgende Wertentwicklung: Gothaer Comfort Ertrag T -0,40 %, Gothaer Comfort Balance T -0,18 % und Gothaer Comfort Dynamik T -0,14 %. Schwellenländeranleihen, Staatsanleihen der Euroland-Peripherie sowie europäische Aktien belasteten die Performance der Comfort Fonds, während US-Aktien positiv zur Wertentwicklung beitrugen.

Name	ISIN	1 Monat in %	3 Monate in %	6 Monate in %	lfd. Jahr in %	3 Jahre p.a. in %	5 Jahre p.a. in %	10 Jahre p.a. in %
Gothaer Comfort Ertrag A	DE000DWS1DD3	-0,40	0,06	-2,29	-2,87	0,26	1,66	
Gothaer Comfort Ertrag T	DE000DWS0RW5	-0,40	0,06	-2,25	-2,82	0,28	1,69	2,37
Gothaer Comfort Balance T	DE000DWS0RX3	-0,18	0,21	-2,13	-2,71	1,16	2,90	3,83
Gothaer Comfort Dynamik T	DE000DWS0RY1	-0,14	0,55	-1,72	-2,55	2,15	4,27	4,43
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.								

**31. August 2018** / Quelle: Morningstar, Wertentwicklung nach BVI

Name	Rücknahme- preis in EUR	Auflegung am	seit Auflegung in %	01.09.2013 - 31.08.2014 in %	01.09.2014 - 31.08.2015 in %	01.09.2015 - 31.08.2016 in %	01.09.2016 - 31.08.2017 in %	01.09.2017 - 31.08.2018 in %
Gothaer Comfort Ertrag A	100,24	18.06.2012	13,63	6,76	0,91	2,00	0,41	-1,59
Gothaer Comfort Ertrag T	120,84	19.05.2008	25,79	6,89	0,89	1,99	0,44	-1,55
Gothaer Comfort Balance T	136,22	19.05.2008	41,05	9,04	2,21	-0,74	5,42	-1,07
Gothaer Comfort Dynamik T	138,85	19.05.2008	43,03	11,18	4,02	-3,13	9,95	0,09

Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen 12-Monats-Perioden. An Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich verfügbare Kurs zugrunde gelegt, da an diesen Tagen keine Kursfeststellung möglich ist. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**31. August 2018** / Quelle: Morningstar, Wertentwicklung nach BVI

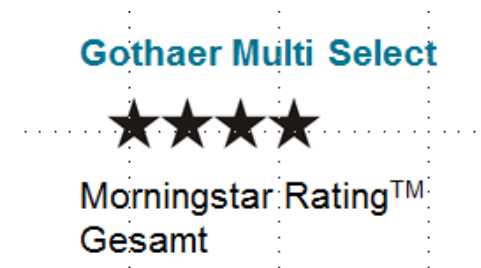
## Gothaer Multi Select

- **Nutzt Marktopportunitäten in vielen Anlageklassen und in unterschiedlichen Regionen**
- **Best Ideas Fonds (4-köpfiges Investment Team)**
- **Hervorragender Track Record des Investment Teams um Fondsmanager Timo Carstensen**
- **Keine Benchmarkorientierung**
- **Interessantes Investment für erfahrene Anleger mit hoher Risikoneigung und langer Haltedauer**
- **Risiko ist abhängig von der Positionierung des Fonds (diskretionärer Ansatz)**



**»HERAUSRAGEND«**

Gothaer Multi Select  
Mischfonds Global Multi Asset  
Im Test: 1.272 Fonds



# Gothaer Comfort Fonds: Übersicht

	Gothaer Comfort Ertrag A	Gothaer Comfort Ertrag T	Gothaer Comfort Balance	Gothaer Comfort Dynamik
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>bis zu 3,0%</b>	<b>bis zu 3,0%</b>	<b>bis zu 4,0%</b>	<b>bis zu 5,0%</b>
<b>Verwaltungs- vergütung p.a.</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,37%</b>
<b>Verwahrstellen- vergütung p.a.**</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>Gesamtkostenquote*</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,90%</b>
<b>Kapitalverwaltungs- gesellschaft</b>	<b>INKA Internationale Kapitalanlage- gesellschaft mbH</b>	<b>INKA Internationale Kapitalanlage- gesellschaft mbH</b>	<b>INKA Internationale Kapitalanlage- gesellschaft mbH</b>	<b>INKA Internationale Kapitalanlage- gesellschaft mbH</b>
<b>Verwahrstelle</b>	<b>HSBC Trinkaus &amp; Burkhardt AG</b>	<b>HSBC Trinkaus &amp; Burkhardt AG</b>	<b>HSBC Trinkaus &amp; Burkhardt AG</b>	<b>HSBC Trinkaus &amp; Burkhardt AG</b>
<b>Fondsmanager</b>	<b>Gothaer Asset Management AG</b>	<b>Gothaer Asset Management AG</b>	<b>Gothaer Asset Management AG</b>	<b>Gothaer Asset Management AG</b>
<b>Geschäftsjahr</b>	<b>01.10. bis 30.09.</b>	<b>01.10. bis 30.09.</b>	<b>01.10. bis 30.09.</b>	<b>01.10. bis 30.09.</b>
<b>Ertragsverwendung</b>	<b>ausschüttend</b>	<b>thesaurierend</b>	<b>thesaurierend</b>	<b>thesaurierend</b>
<b>Risiko- und Ertragsprofil</b>	<b>3 von 7</b>	<b>3 von 7</b>	<b>4 von 7</b>	<b>5 von 7</b>
<b>WKN</b>	<b>DWS1DD</b>	<b>DWS0RW</b>	<b>DWS0RX</b>	<b>DWS0RY</b>
<b>ISIN</b>	<b>DE000DWS1DD3</b>	<b>DE000DWS0RW5</b>	<b>DE000DWS0RX3</b>	<b>DE000DWS0RY1</b>

\* Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

\*\* Die Verwahrstellenvergütung beträgt 0,03% p.a. (mind. 12.000 Euro p.a.) je Fonds.



**Asset Management**

Startseite | Aktuelles | Produkte | Kontakt | Profil | Downloads



## Gothaer Asset Management: Einfach intelligent investieren.

» Lernen Sie uns kennen

### Aktuelles



Auszeichnung des Gothaer Comfort Balance

» Zu den News

### Produkte



Für jeden Anleger das passende Investment

» Zum Produktportfolio

### Kontakt



Wir informieren Sie gerne ausführlich

» Berater kontaktieren

Sicherheit + Datenschutz | Rechtliche Hinweise | Impressum / Anbieterkennzeichnung | [A-Z](#)

© Gothaer Asset Management AG - Einfach intelligent investieren - Letzte Änderung: 03.11.2014



Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder eine Finanzanalyse im Sinne von §34b WpHG dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekts, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, getroffen werden, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form bei Ihrem Finanzberater oder bei der Gothaer Invest- und FinanzService GmbH, Arnoldiplatz 1, 50969 Köln.

Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von Gothaer Invest- und FinanzService GmbH wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

Gebühren, Transaktionskosten, Provisionen und Steuern sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So sind die Anteile dieses/r Fonds insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden.