



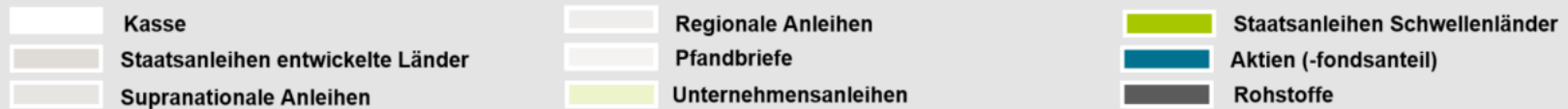
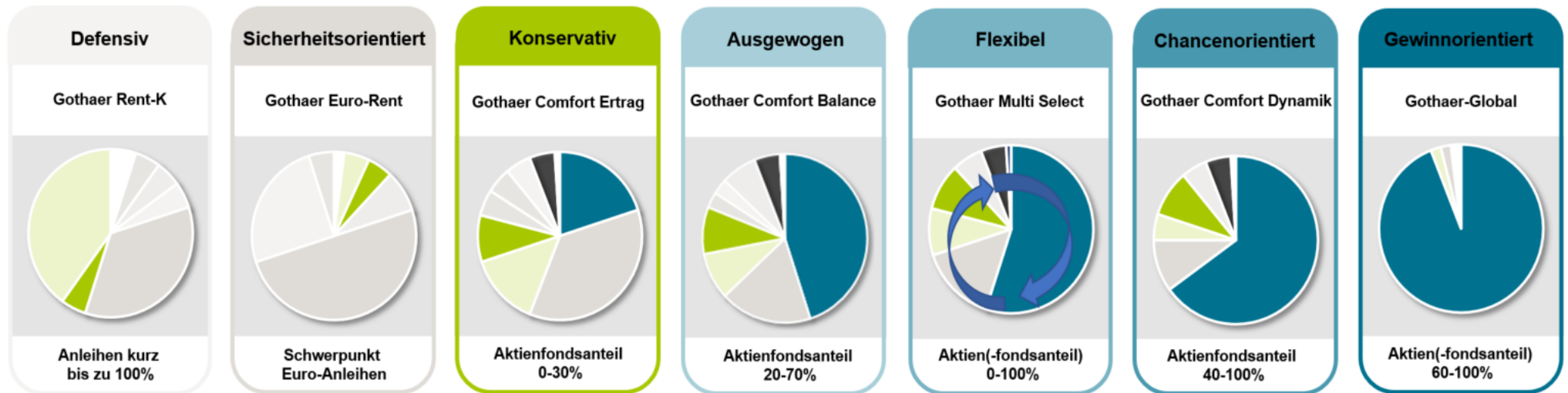
Die Gothaer Fonds-Lösungen

Überblick, Vergleich & Kommentare

30. April 2025 | Köln | BarmeniaGothaer Asset Management AG

Vermögensverwaltende Lösungen für jeden Anlegertyp

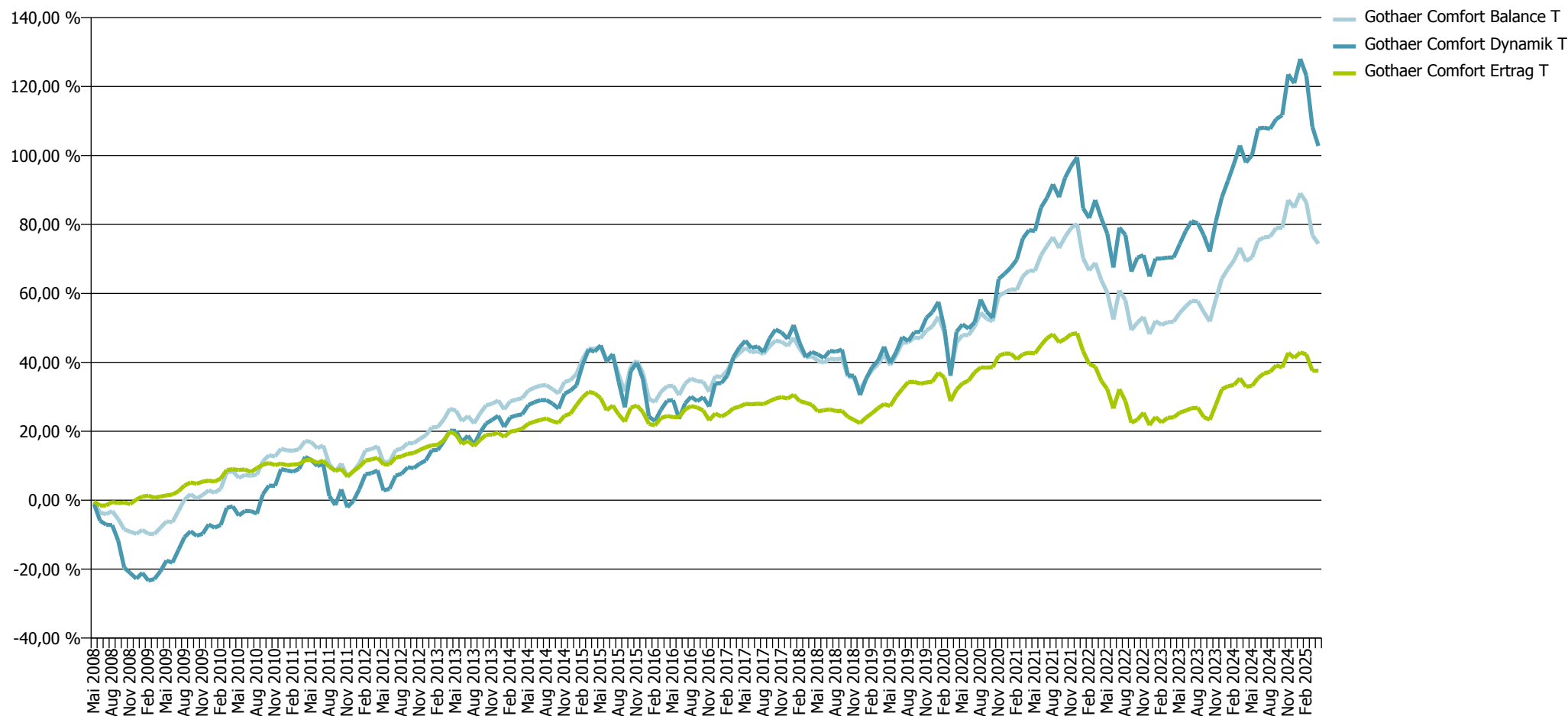
Beispielhafte Darstellung in den Diagrammen



Anlagepolitik

Die Gothaer Comfort Fonds sind vermögensverwaltende Mischfonds. Das Fondsmanagement wählt für die Gothaer Comfort Fonds aussichtsreiche Anlageklassen aus, investiert unabhängig und steuert die Vermögensverwaltung breit gestreut mit langfristigen Anlagechancen ans Ziel. Die Gothaer Comfort Fonds investieren in Investmentfonds und Wertpapiere aus möglichst viel versprechenden Wachstumsmärkten und -branchen. Die Gothaer Comfort Fonds gibt es in drei Anlagestrategien (konservativ, ausgewogen, chancenorientiert), die sich durch definierte Chance-Risiko-Profile voneinander unterscheiden.

Gothaer Comfort Fonds seit 19.05.2008



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

Chart vom 19.05.2008 bis 30.04.2025

Wertentwicklung per 30.04.2025 *

Name	ISIN	Auflegung am	seit Auflegung in %	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	18.06.2012	24,04 %	-0,01 %	-3,71 %	-0,71 %	-2,64 %	0,71 %	0,81 %	0,47 %
Gothaer Comfort Ertrag T	DE000DWS0RW5	19.05.2008	37,55 %	-0,02 %	-3,71 %	-0,71 %	-2,64 %	0,72 %	0,81 %	0,49 %
Gothaer Comfort Balance T	DE000DWS0RX3	19.05.2008	74,38 %	-1,39 %	-7,75 %	-2,60 %	-5,69 %	2,09 %	3,65 %	1,94 %
Gothaer Comfort Dynamik T	DE000DWS0RY1	19.05.2008	102,78 %	-2,65 %	-11,07 %	-4,22 %	-8,23 %	3,70 %	6,38 %	3,54 %

Es handelt sich hierbei um Bruttowertentwicklungsdaten.

Name	ISIN	Bruttowertentwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Nettowertentwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Bruttowertentwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Nettowertentwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Bruttowertentwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Nettowertentwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Bruttowertentwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Nettowertentwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Bruttowertentwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %	Nettowertentwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %
Gothaer Comfort Ertrag A	DE000DWS1DD3	8,09 %	4,94 %	-5,73 %	-5,73 %	-7,86 %	-7,86 %	7,17 %	7,17 %	3,45 %	3,45 %
Gothaer Comfort Ertrag T	DE000DWS0RW5	8,10 %	4,95 %	-5,73 %	-5,73 %	-7,87 %	-7,87 %	7,17 %	7,17 %	3,47 %	3,47 %
Gothaer Comfort Balance T	DE000DWS0RX3	14,28 %	9,89 %	-1,62 %	-1,62 %	-7,38 %	-7,38 %	11,56 %	11,56 %	2,97 %	2,97 %
Gothaer Comfort Dynamik T	DE000DWS0RY1	19,81 %	14,10 %	1,95 %	1,95 %	-6,25 %	-6,25 %	16,15 %	16,15 %	2,44 %	2,44 %

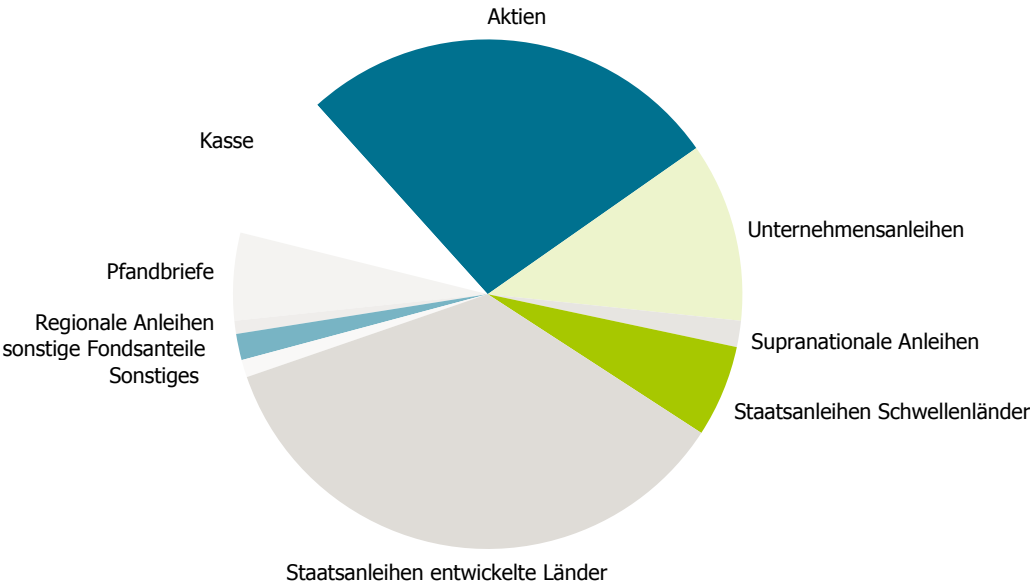
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen Perioden. An den Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich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

Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Typisierte Modellrechnung (netto): Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro und 4% Ausgabeaufschlag fällt bei dem Anleger einmalig ein Ausgabeaufschlag in Höhe 38,46 Euro an. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,54 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten wie z.B. Depotkosten entstehen, die in der Darstellung nicht berücksichtigt sind.

Gothaer Comfort Ertrag T

Breite Streuung über die Anlageklassen

Asset Allokation per Ultimo 31.01.2025

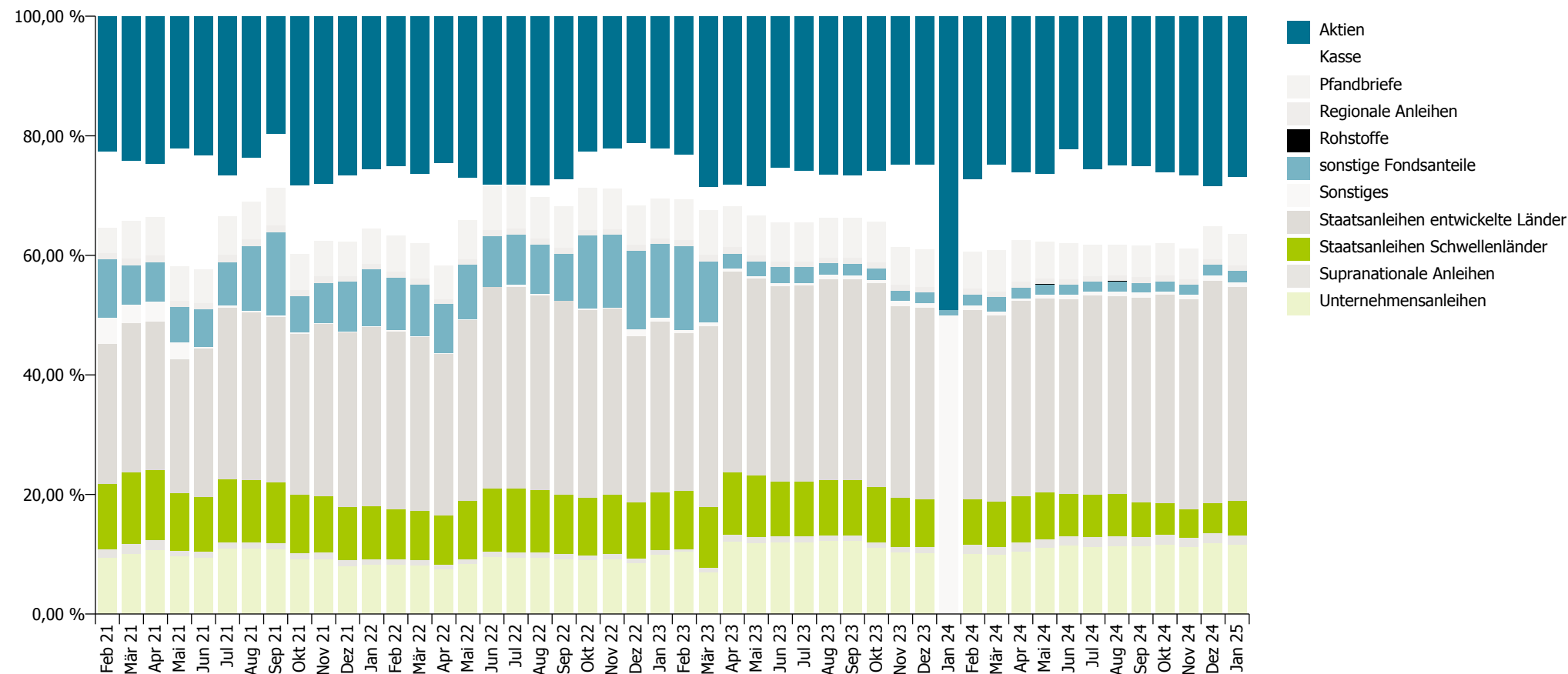


Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	7,38 %
ISHSIV-M.WLD ESG E.CTB A	7,04 %
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	6,67 %
JPM-GLRSEIEA A	6,28 %
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	5,67 %
Vanguard EUR Eur.Gov.Bd.	5,43 %
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	5,26 %
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	4,75 %
Robeco Euro Gov.Bd. 'I'	3,67 %
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOV.	3,65 %

Gothaer Comfort Ertrag T

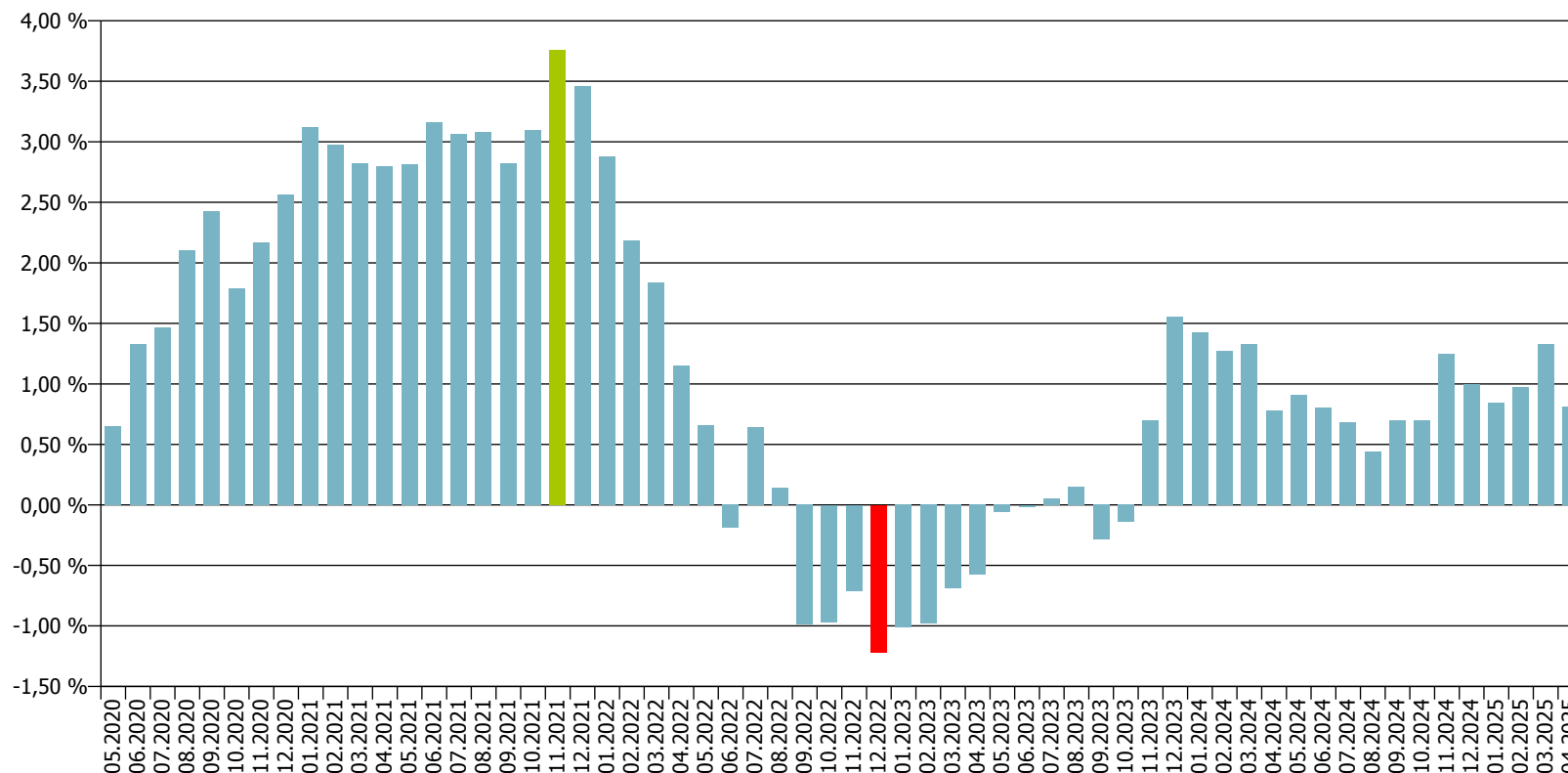
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Comfort Ertrag T

Auf 5-Jahressicht Verluste selten
Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 3,76% p.a., kleinste Entwicklung: -1,22% p.a.

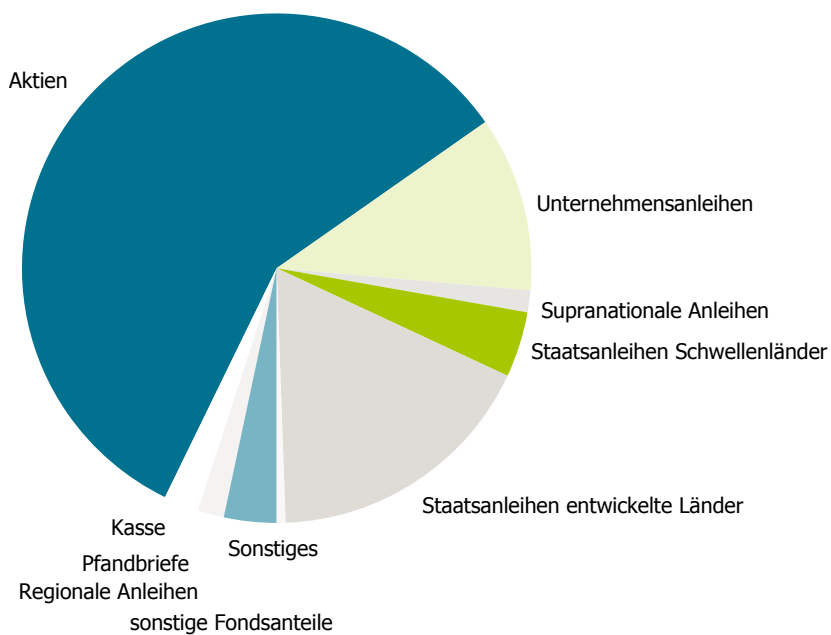
Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.06.2015 an. Der erste Balken 05.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.06.2015 bis 31.05.2020) mit einer Wertentwicklung von 0,65 % p.a.. Der nächste Balken 06.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.07.2015 bis 30.06.2020) mit 1,33% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese 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 der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Gothaer Comfort Balance T

Breite Streuung über die Anlageklassen

Asset Allokation per Ultimo 31.01.2025

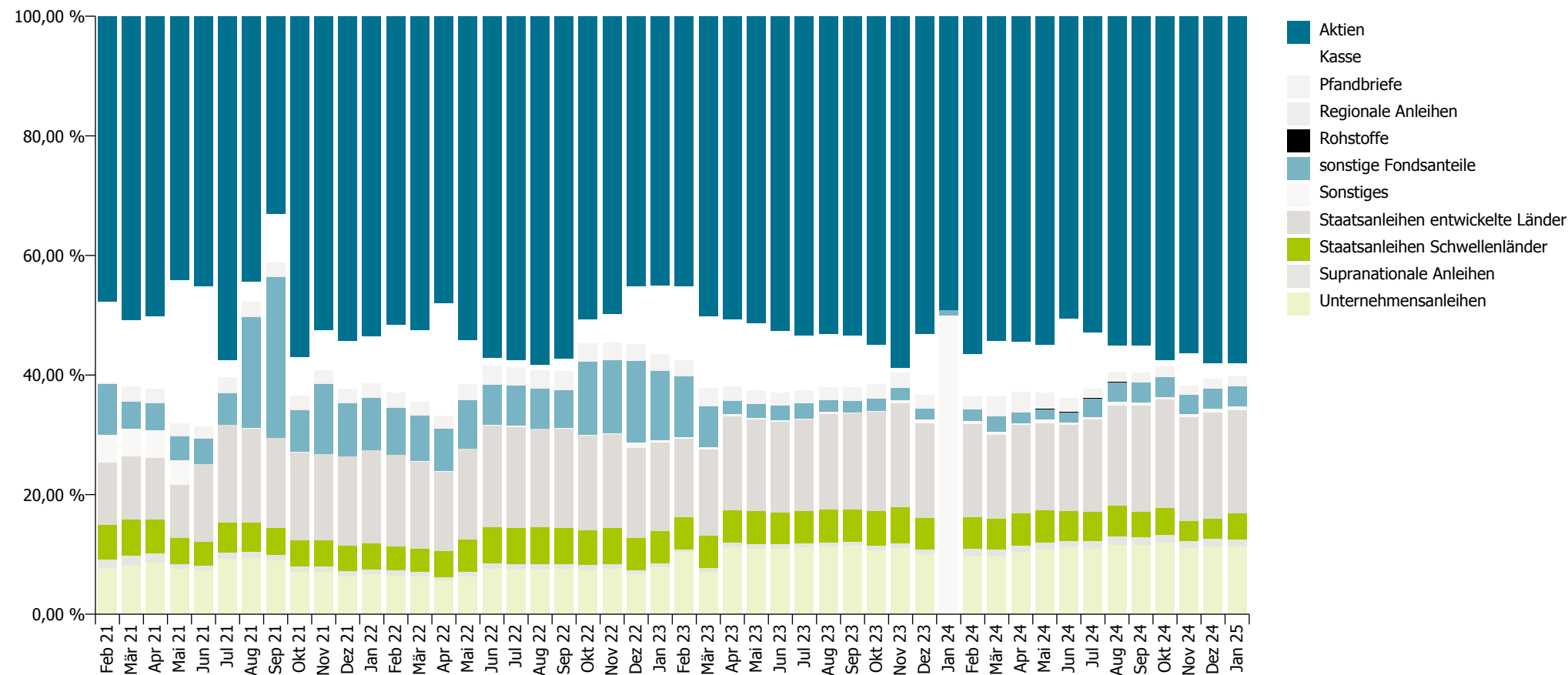


Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	14,68 %
ISHSIV-M.WLD ESG E.CTB A	13,95 %
iSharesIII-MSCI World	6,30 %
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	6,19 %
InvescoMI MSCI World	6,05 %
IMI2-MSCI W.U.S.ETF DLA	5,80 %
JPM-GLRSEIEA A	4,33 %
J.H.H.Eur.Corp.Bd. 'G2'	3,90 %
AIS-A.Go.Bd.L.R.EO In.Gr. 'C'	3,70 %
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	3,15 %

Gothaer Comfort Balance T

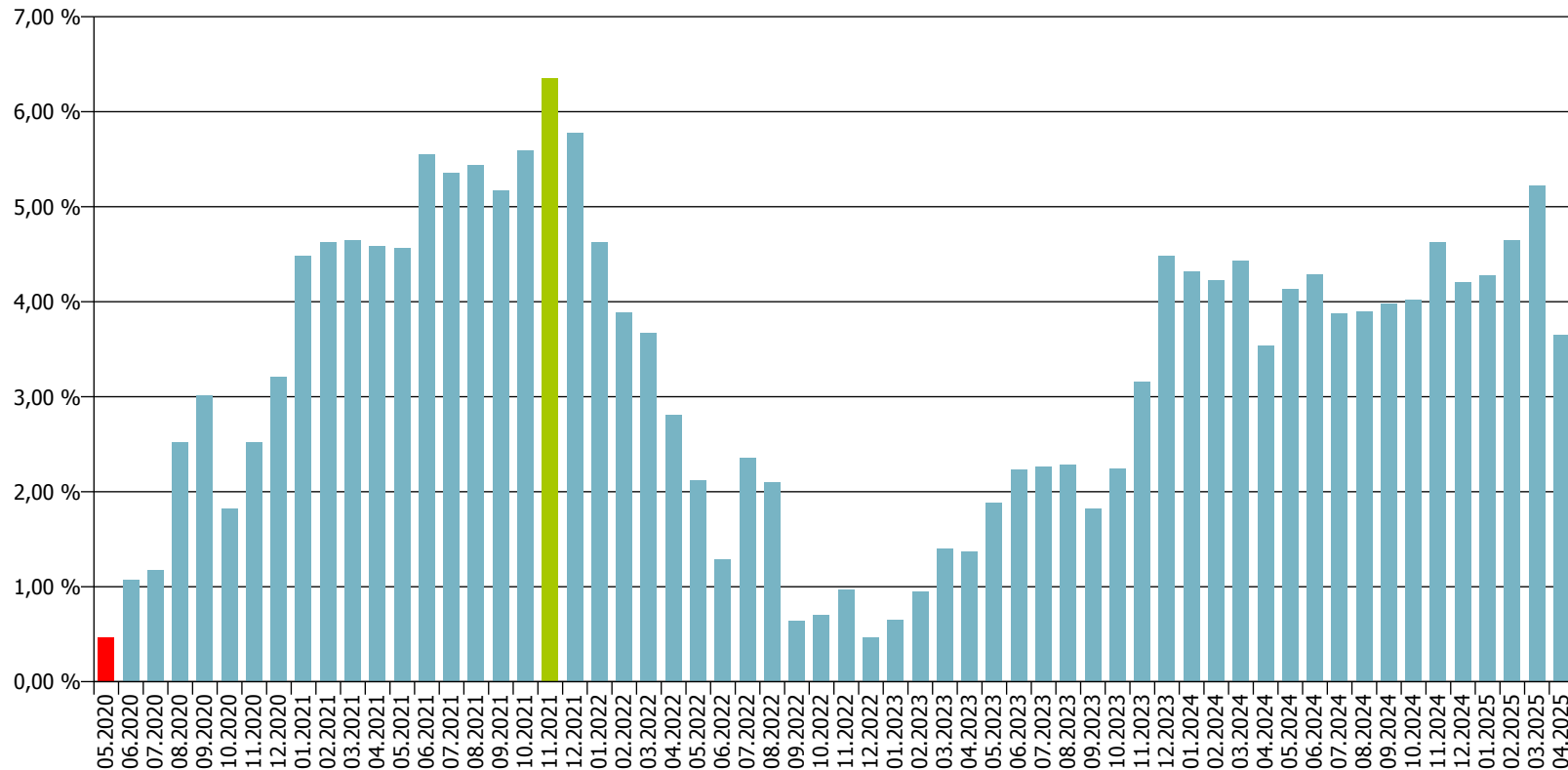
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Comfort Balance T

Auf 5-Jahressicht überwiegend positive Ergebnisse
Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 6,36% p.a., kleinste Entwicklung: 0,46% p.a.

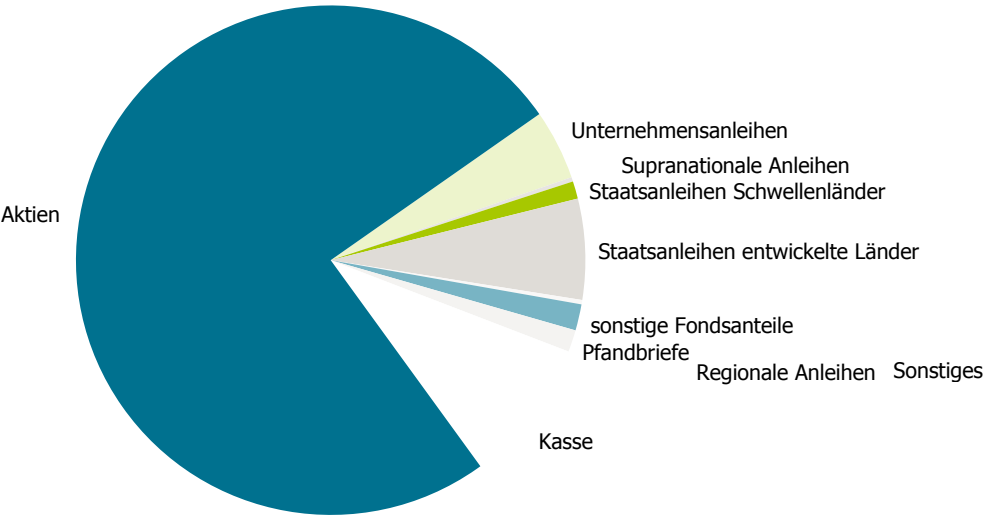
Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.06.2015 an. Der erste Balken 05.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.06.2015 bis 31.05.2020) mit einer Wertentwicklung von 0,46 % p.a.. Der nächste Balken 06.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.07.2015 bis 30.06.2020) mit 1,07% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese 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 der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Gothaer Comfort Dynamik T

Breite Streuung über die Anlageklassen

Asset Allokation per Ultimo 31.01.2025

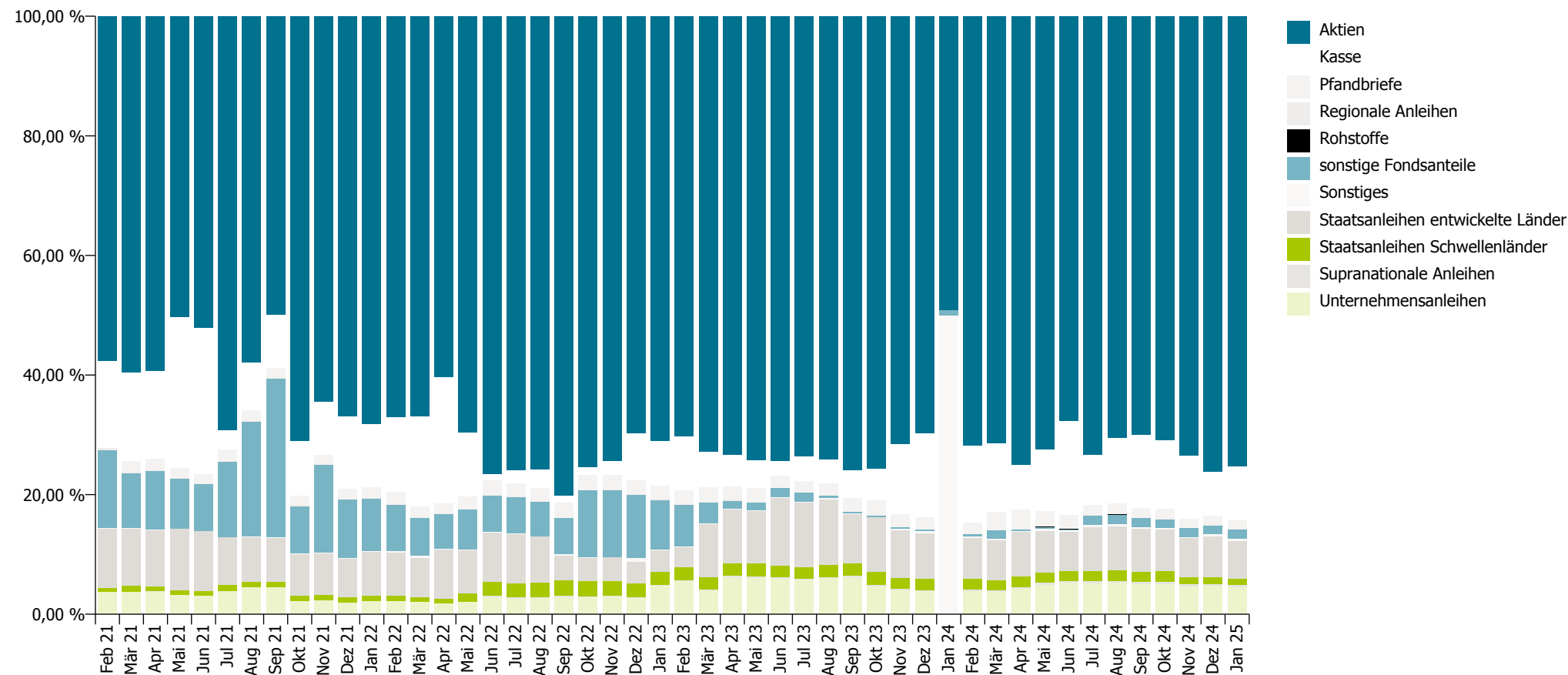


Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	15,78 %
InvescoMI MSCI World	15,52 %
ISHSIV-M.WLD ESG E.CTB A	8,71 %
IMI2-MSCI W.U.S.ETF DLA	8,06 %
iSharesIII-MSCI World	7,53 %
JPM-GLRSEIEA A	6,86 %
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	4,67 %
ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	3,83 %
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	3,69 %
ISHSIV-M.USA ESG E.CTBDLA	3,62 %

Gothaer Comfort Dynamik T

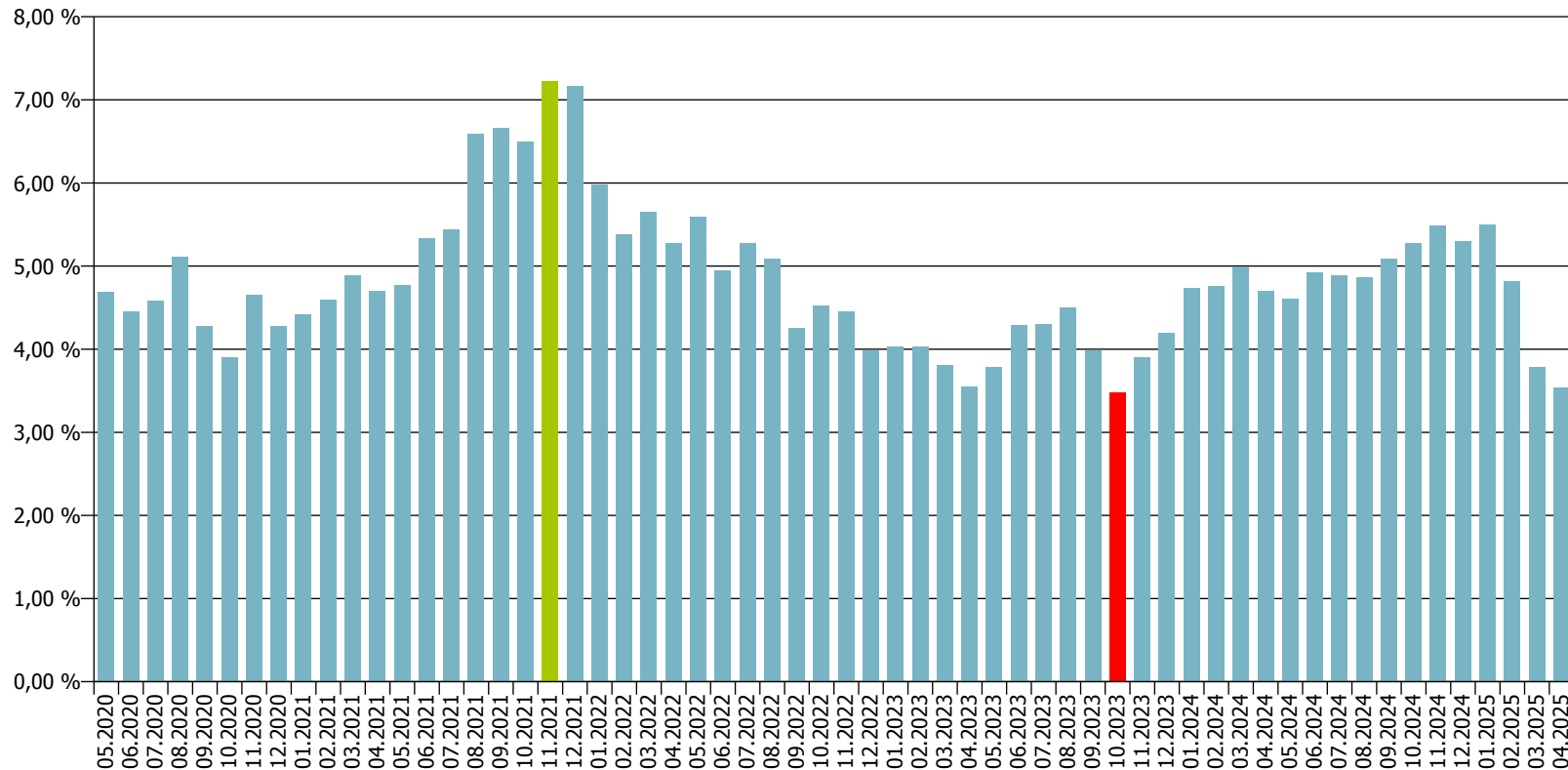
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Comfort Dynamik T

Auf 10-Jahressicht überwiegend positive Ergebnisse
Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 7,22% p.a., kleinste Entwicklung: 3,48% p.a.

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 10-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.06.2010 an. Der erste Balken 05.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.06.2010 bis 31.05.2020) mit einer Wertentwicklung von 4,68 % p.a.. Der nächste Balken 06.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.07.2010 bis 30.06.2020) mit 4,45% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

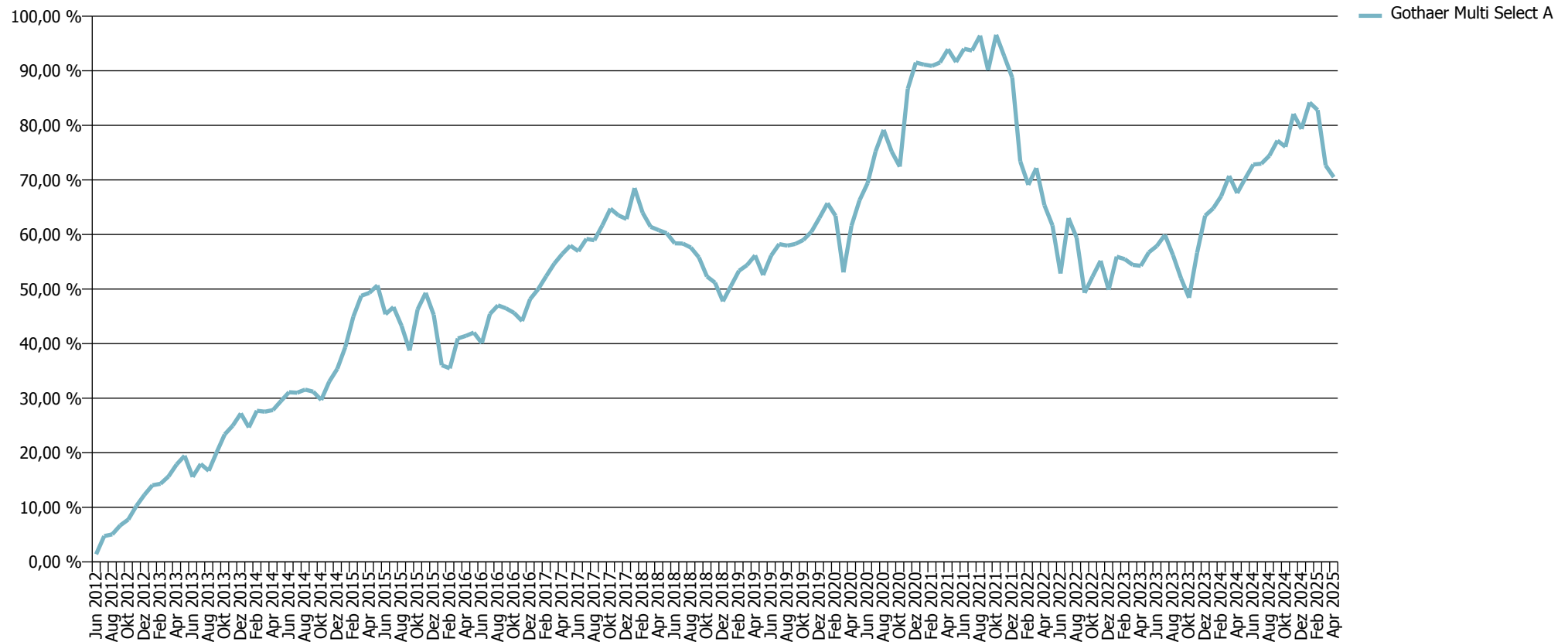
Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Anlagepolitik

Anlageziel ist ein angemessener, langfristiger Wertzuwachs unter Berücksichtigung des Anlagerisikos, unter Ausnutzung der gegebenen Anlagemöglichkeiten und unter verbindlicher Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Um einen angemessenen, langfristigen Vermögenszuwachs zu erreichen, erstrecken sich die Investmentmöglichkeiten auf verschiedenste Anlageklassen, insbesondere Aktien, Renten, Genussscheine, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Edelmetalle und Investmentanteile. Das Anlageziel soll durch diskretionäre Ausnutzung aussichtsreicher Anlageideen im Rahmen der durch die Anlagebedingungen zugelassenen Investmentmöglichkeiten erreicht werden. Das Ziel ist es, aus einem großen Spektrum an Märkten und Instrumenten die aussichtsreichsten Ideen zu identifizieren und in einem gemischten Portfolio aus nahezu allen verfügbaren Anlageklassen zusammen zu setzen. Die Zusammensetzung der Anlagesegmente wird dynamisch den aktuellen Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Investmententscheidungen unterliegen einem regelmäßigen Prozess, der sowohl auf makro- also auch auf mikroökonomischen Überlegungen basiert und Verwerfungen sowie Über- oder Unterbewertungen identifizieren soll. Im Rahmen der Anlagebedingungen steht die aktuelle Auswahl und Gewichtung der einzelnen Vermögensgegenstände des Fonds im freien Ermessen des Fondsmanagements.

Gothaer Multi Select A

Wertentwicklung seit 31.05.2012



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

Chart vom 31.05.2012 bis 30.04.2025.

Gothaer Multi Select A

Wertentwicklung per 30.04.2025 *

Name	ISIN	Auflegung am	seit Auflegung in %	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 Multi Select A	DE000A0NA4W4	18.06.2008	61,90 %	-1,24 %	-7,42 %	-3,15 %	-4,92 %	1,02 %	1,08 %	1,34 %

Es handelt sich hierbei um Bruttowertentwicklungsdaten.

Name	ISIN	Bruttowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %
Gothaer Multi Select A	DE000A0NA4W4	20,01 %	15,40 %	-14,73 %	-14,73 %	-6,73 %	-6,73 %	8,65 %	8,65 %	1,75 %	1,75 %

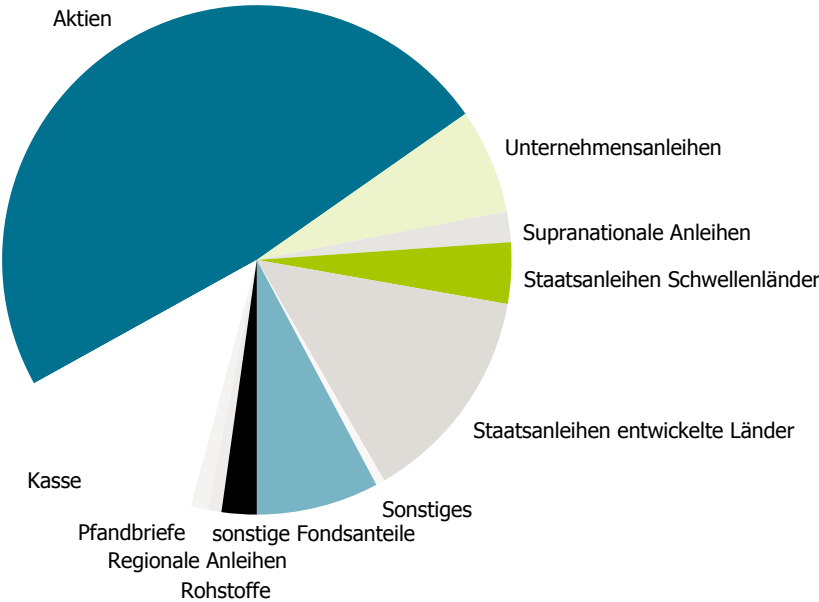
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen Perioden. An den Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich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

Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Typisierte Modellrechnung (netto): Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro und 4% Ausgabeaufschlag fällt bei dem Anleger einmalig ein Ausgabeaufschlag in Höhe 38,46 Euro an. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,54 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten wie z.B. Depotkosten entstehen, die in der Darstellung nicht berücksichtigt sind.

Gothaer Multi Select A

Breite Streuung über die Anlageklassen

Asset Allokation per Ultimo 30.04.2025

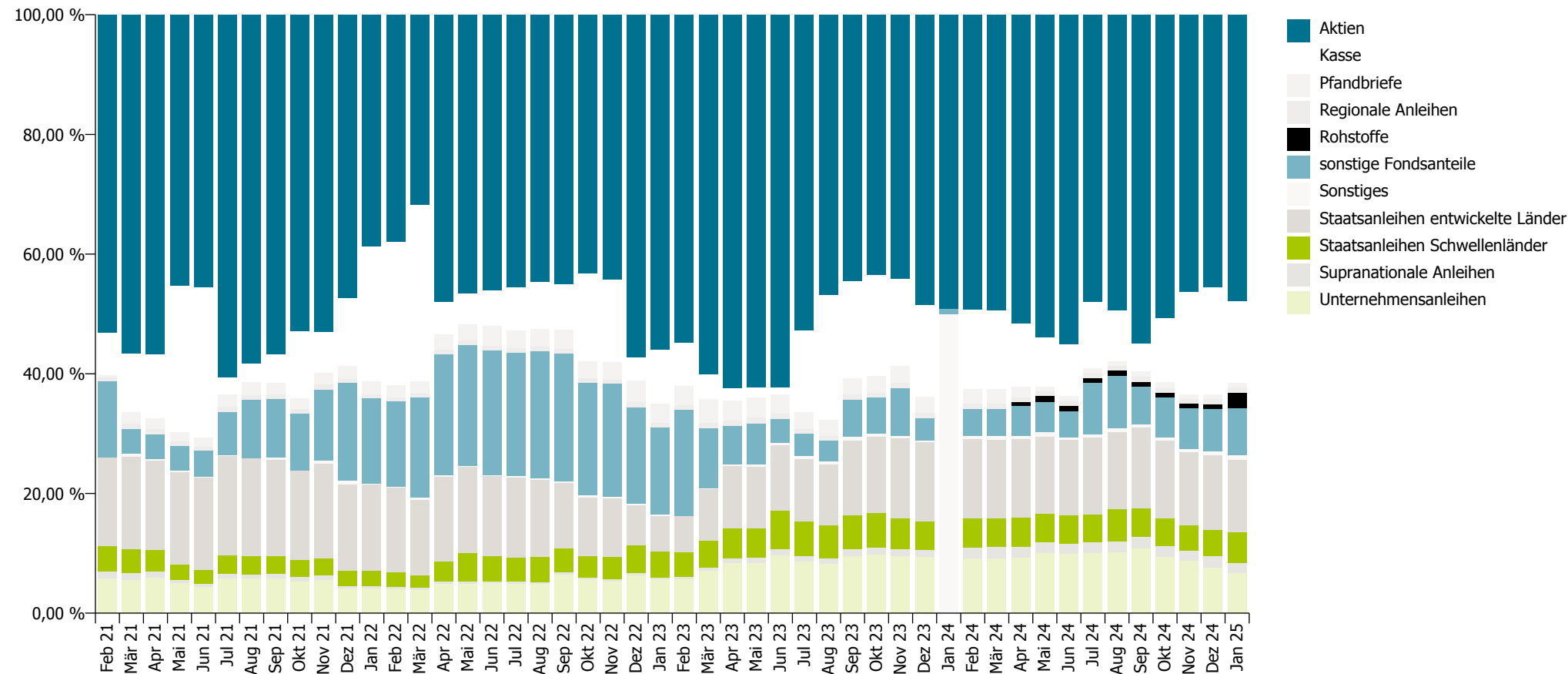


Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	7,97 %
ISHS3-EOAGBDESGSRIETF EOD	7,28 %
UBS(I.)ETF-SP500SS ADL	6,86 %
InvescoMI SuP500 ESG	6,38 %
BIT GL.TECH.LEAD. I-III	4,31 %
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	3,61 %
Vont.-Sust.Em.Mark.Debt 'HI H'	3,01 %
Bellevue Digit.Hlth. 'I2'	2,42 %
COMMODITIES-INV.-COM.-IN.	2,31 %
Bail.Gif.WF-W.LT Gl.Gr.Fd. 'B'	2,13 %

Gothaer Multi Select A

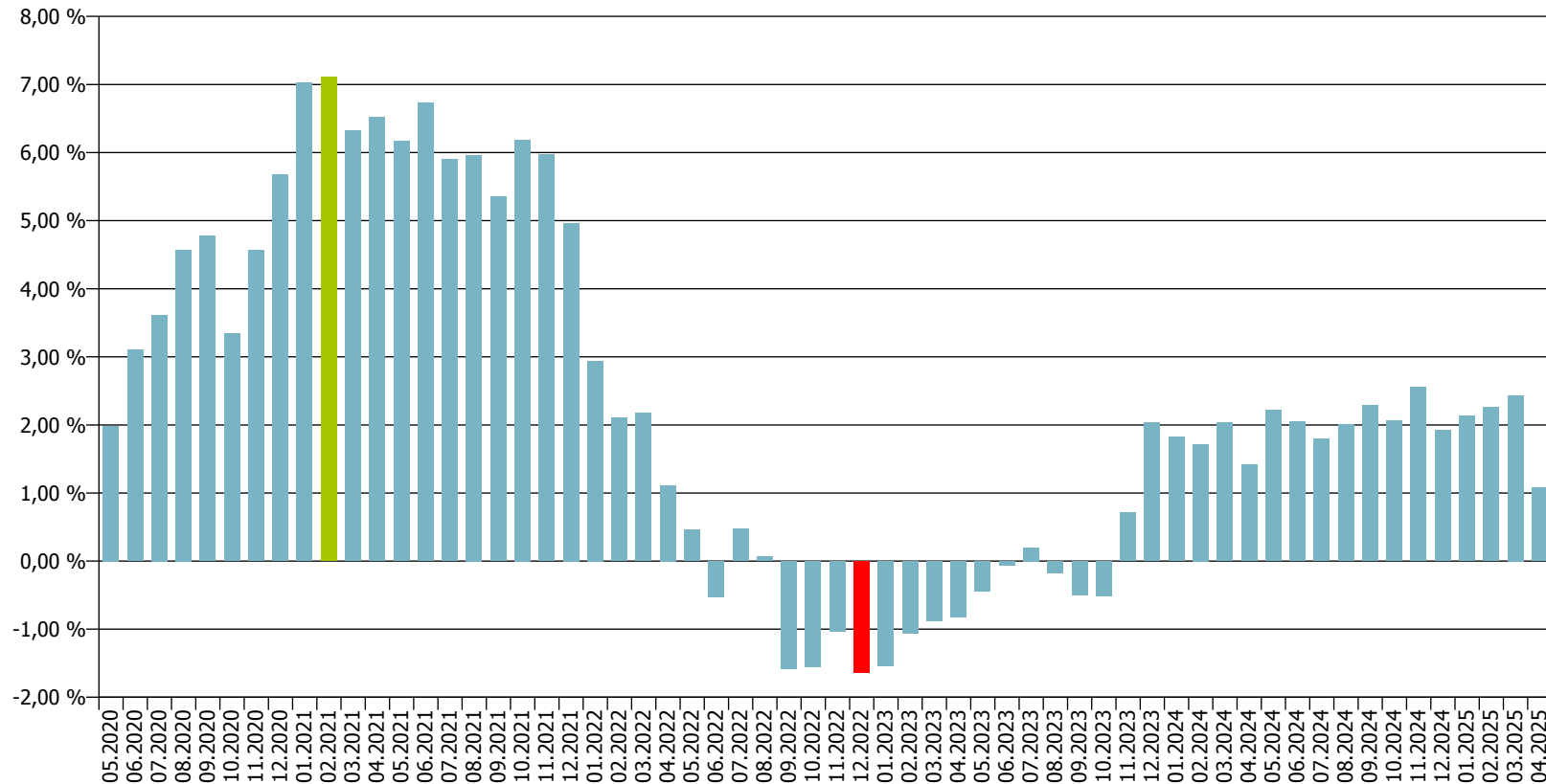
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Multi Select A

Wertentwicklung in den vergangenen 5 Jahres-Perioden Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 7,10% p.a., kleinste Entwicklung: -1,64% p.a.

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.06.2015 an. Der erste Balken 05.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.06.2015 bis 31.05.2020) mit einer Wertentwicklung von 1,99 % p.a.. Der nächste Balken 06.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.07.2015 bis 30.06.2020) mit 3,10% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese 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 der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Anlagepolitik

Der Fonds muss mindestens zu 60% in Aktien oder Aktienfonds investieren. Zur Erreichung des Anlagezieles kann der Fonds bis zu 100% in Aktien in- und ausländischer Aussteller sowie in Investmentanteile investieren. Zulässige Vermögensgegenstände sind darüber hinaus weitere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Die Auswahl und Gewichtung der einzelnen Vermögensgegenstände ist abhängig von der Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten durch das Fondsmanagement. Im Rahmen der Aktienanlage nutzt der Gothaer-Global die weltweiten Chancen der Aktienmärkte und setzt dabei den Schwerpunkt auf Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum oder einer starken Wettbewerbsposition. Dabei liegt der Investmentfokus auf den Industrieländern. Schwellenländerinvestments dienen lediglich als Beimischung. Durch die weltweite und Sektor-übergreifende Investition besteht die Chance Länder-, Regionen- und Branchenrisiken zu reduzieren.

Wertentwicklung seit 30.06.2010



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

Chart vom 30.06.2010 bis 30.04.2025.

Wertentwicklung per 30.04.2025 *

Name	ISIN	Auflegung am	seit Auflegung in %	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-Global	DE0009770156	03.08.1995	397,99 %	-4,06 %	-14,77 %	-7,91 %	-12,11 %	3,71 %	6,85 %	4,77 %

Es handelt sich hierbei um Bruttowertentwicklungsdaten.

Name	ISIN	Bruttowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %
Gothaer-Global	DE0009770156	24,95 %	20,14 %	-0,08 %	-0,08 %	-4,57 %	-4,57 %	18,38 %	18,38 %	-1,23 %	-1,23 %

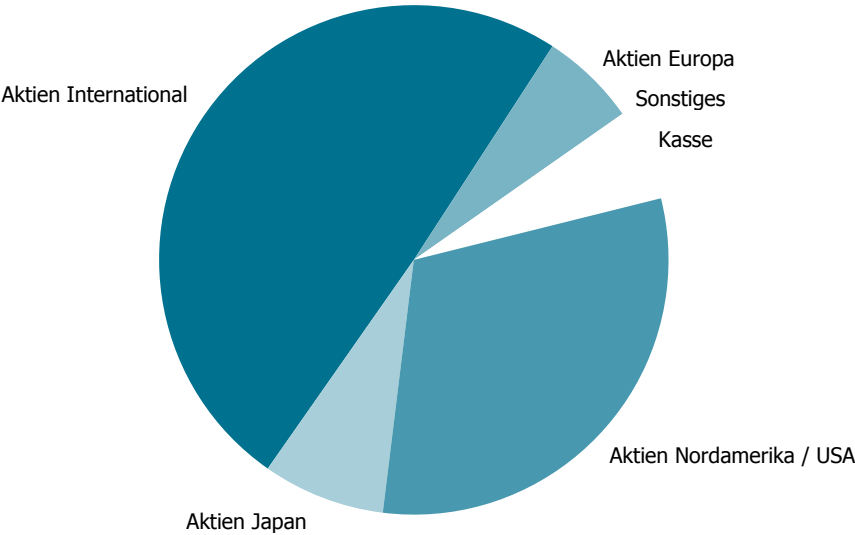
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen Perioden. An den Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich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

Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Typisierte Modellrechnung (netto): Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro und 4% Ausgabeaufschlag fällt bei dem Anleger einmalig ein Ausgabeaufschlag in Höhe 38,46 Euro an. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,54 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten wie z.B. Depotkosten entstehen, die in der Darstellung nicht berücksichtigt sind.

Gothaer-Global

Breite Streuung über die Anlageklassen

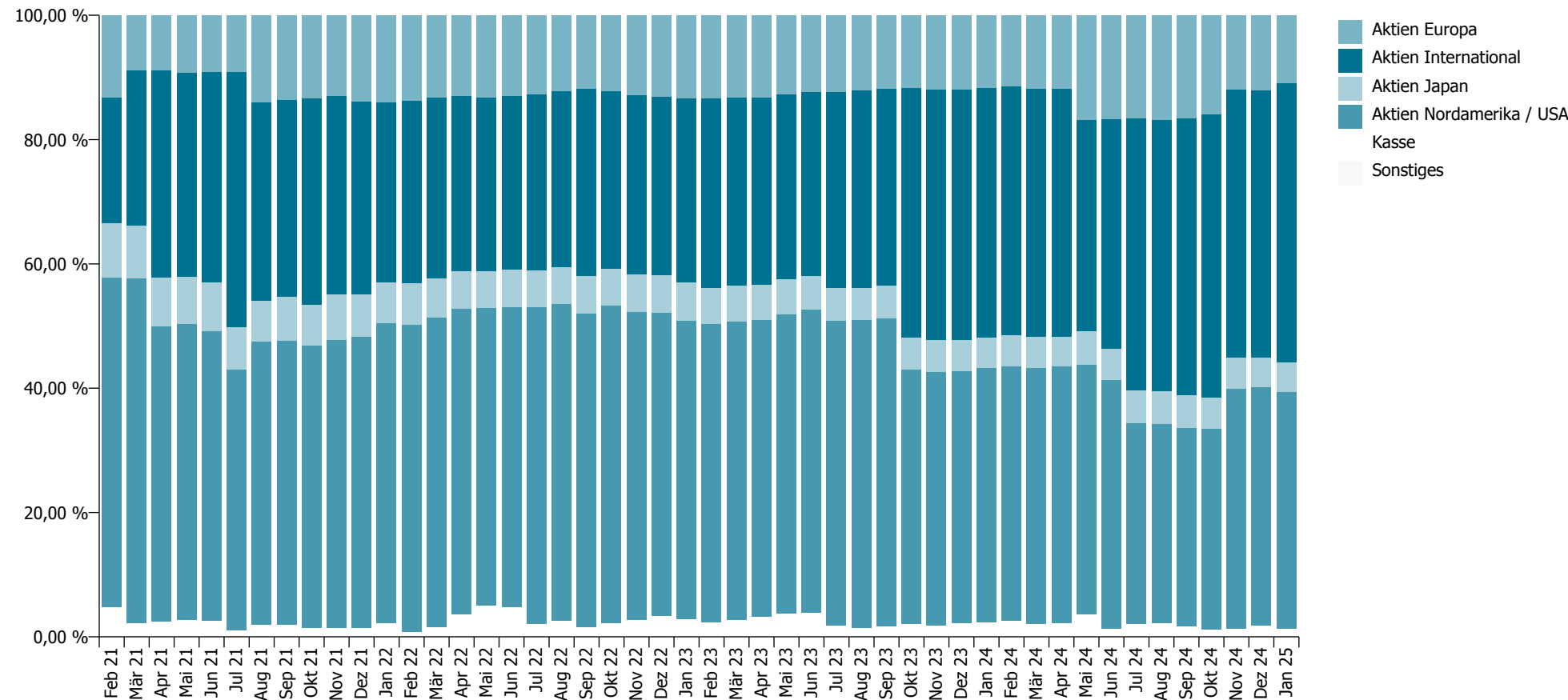
Asset Allokation per Ultimo 30.04.2025



Top Anlagen

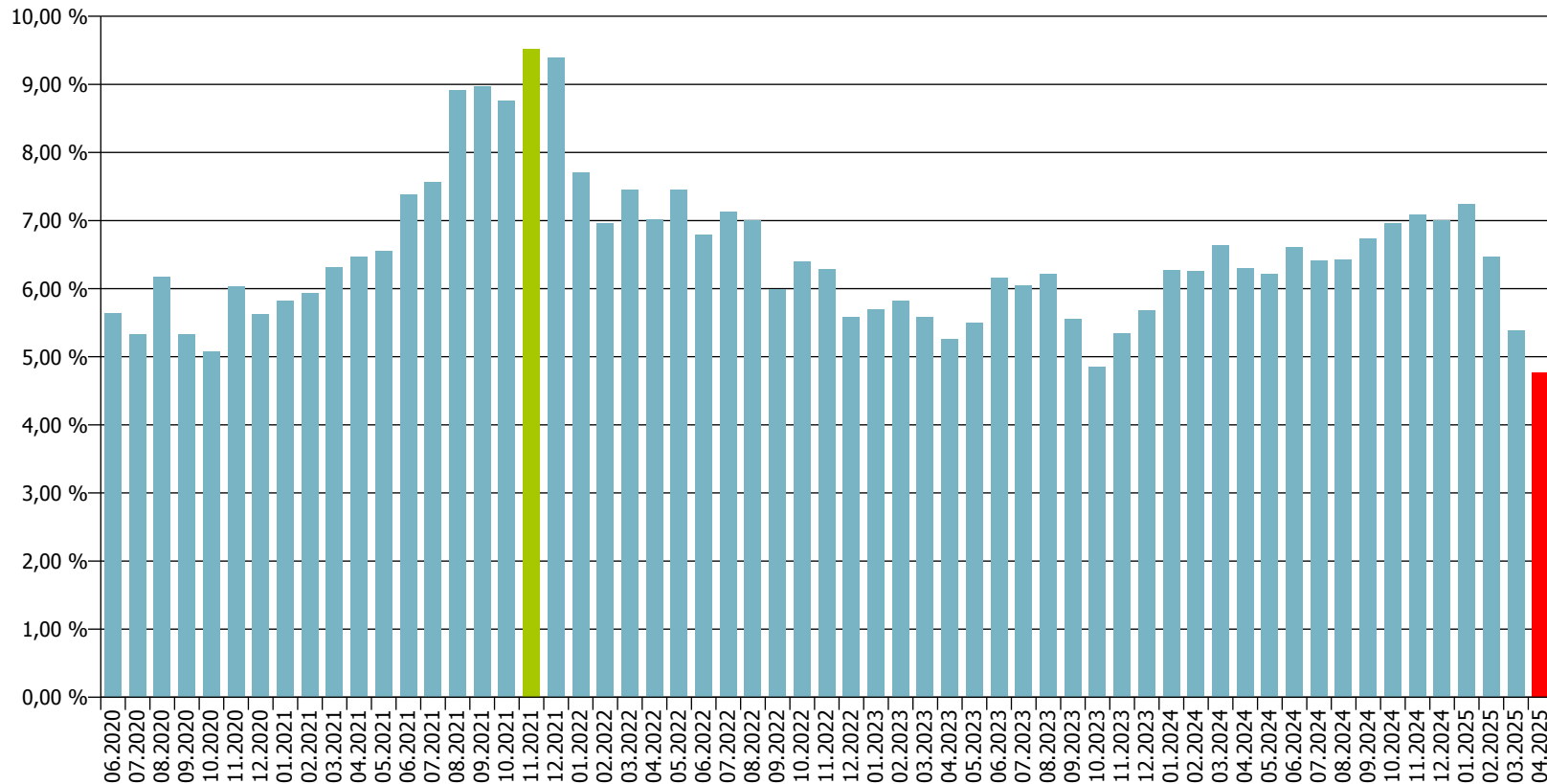
Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
InvescoMI SuP500 ESG	8,80 %
AMUNDI S+P500 SCR. DLA	8,74 %
UBS(I.)ETF-SP500SS ADL	8,63 %
ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	8,31 %
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	7,45 %
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	7,14 %
BR.ADV.-US S.G. BEOA	6,92 %
SPDR Russell2000US Sm.C.	5,43 %
CT (Lux) Eur.Sel. 'IE'	5,28 %
JPM-GLRSEIEA A	5,15 %

Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Wertentwicklung in den vergangenen 10 Jahres-Perioden Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 9,52% p.a., kleinste Entwicklung: 4,77% p.a.

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 10-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.07.2010 an. Der erste Balken 06.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.07.2010 bis 30.06.2020) mit einer Wertentwicklung von 5,63 % p.a.. Der nächste Balken 07.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.08.2010 bis 31.07.2020) mit 5,34% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

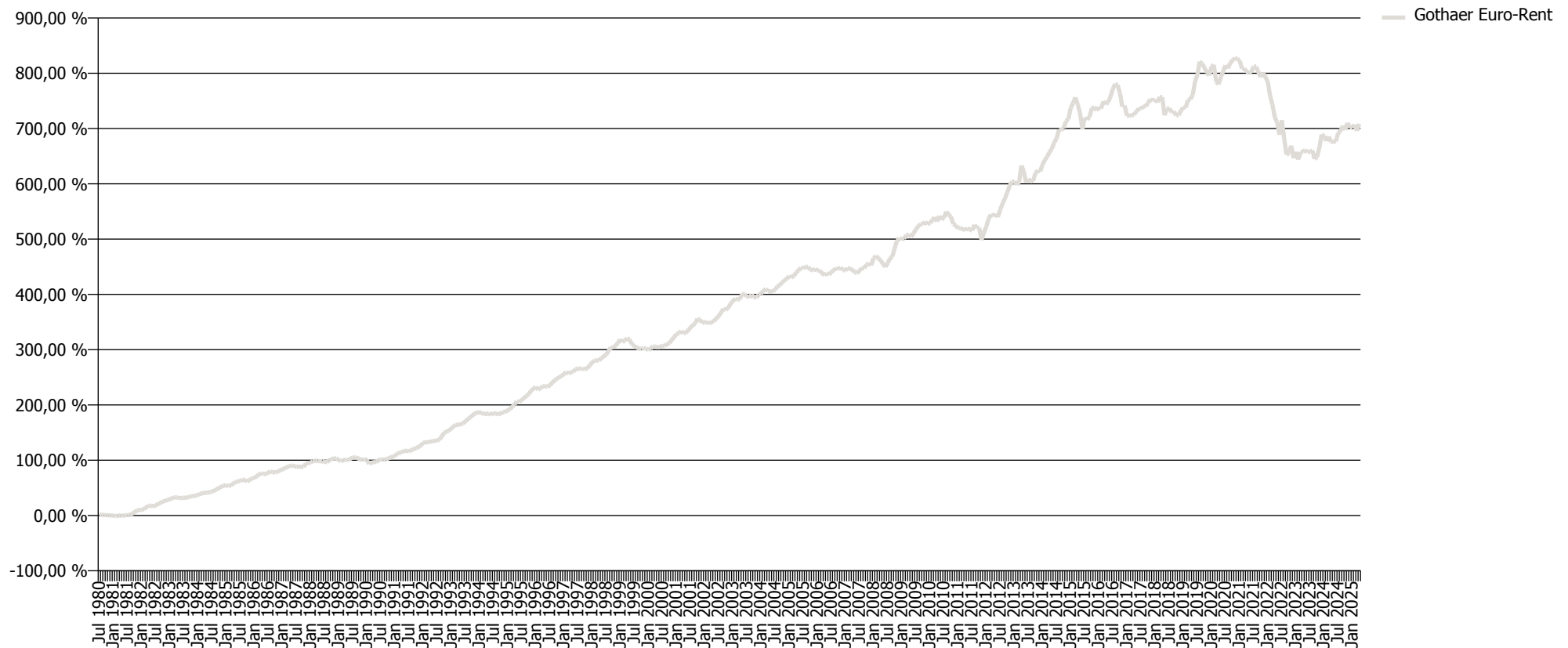
Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Anlagepolitik

Der Fonds konzentriert sich überwiegend auf Euro-Anleihen erstklassiger Schuldner, vor allem Staatsanleihen und Pfandbriefe. Durch die Möglichkeit Unternehmensanleihen beimischen zu können, kann das Anlageergebnis noch verbessert werden. Ziel der flexiblen Steuerung der Anlageklassen, Zinssätze und Laufzeiten ist es, Chancen der Rentenmärkte zu nutzen und die Risiken für Anleger möglichst begrenzt zu halten. In einem Anleger-Portfolio kann er die Rolle eines Basisinvestments einnehmen. Der Fonds investiert überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland.

Gothaer Euro-Rent

Wertentwicklung seit 01.07.1980



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

Chart vom 01.07.1980 bis 30.04.2025.

Gothaer Euro-Rent

Wertentwicklung per 30.04.2025 *

Name	ISIN	Auflegung am	seit Auflegung in %	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 Euro-Rent	DE0008471095	01.07.1980	708,57 %	1,58 %	0,83 %	1,34 %	0,79 %	-0,48 %	-1,68 %	-0,43 %

Es handelt sich hierbei um Bruttowertentwicklungsdaten.

Name	ISIN	Bruttowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %
Gothaer Euro-Rent	DE0008471095	2,57 %	-1,37 %	-9,13 %	-9,13 %	-7,59 %	-7,59 %	2,34 %	2,34 %	4,21 %	4,21 %

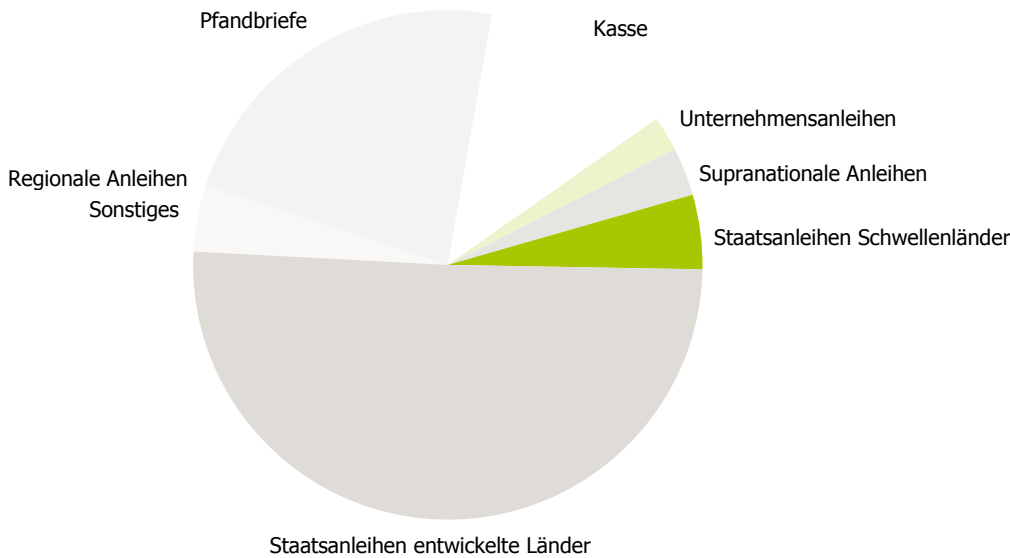
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen Perioden. An den Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich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

Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Typisierte Modellrechnung (netto): Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro und 4% Ausgabeaufschlag fällt bei dem Anleger einmalig ein Ausgabeaufschlag in Höhe 38,46 Euro an. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,54 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten wie z.B. Depotkosten entstehen, die in der Darstellung nicht berücksichtigt sind.

Gothaer Euro-Rent

Breite Streuung über die Rentensegmente

Asset Allokation per Ultimo 30.04.2025



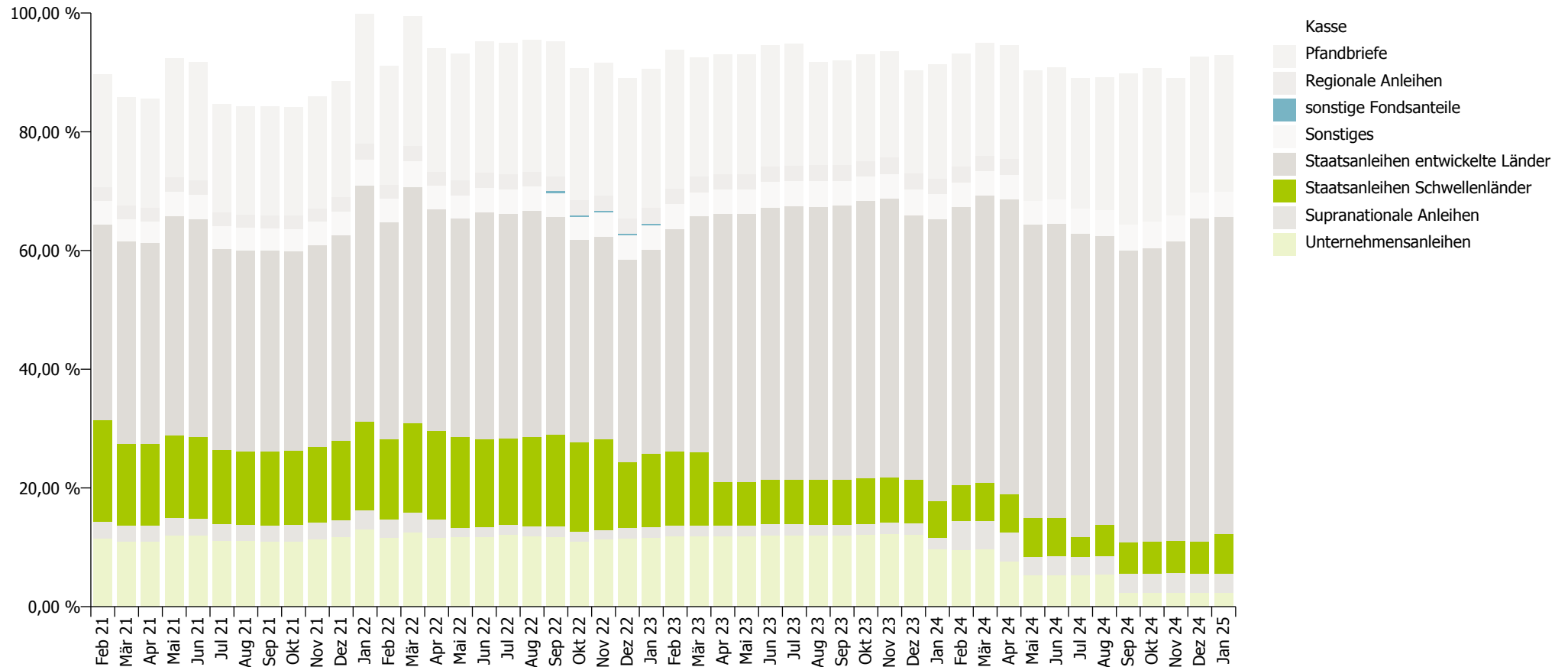
Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
Italien B.T.P. v.16-26	5,08 %
BPCE Hyp.-Pfe v.19-27 MTN	4,92 %
ABN AMRO Hyp.-Pfe v.16-31 MTN	4,67 %
Frankreich v.22-32	4,22 %
Italien B.T.P. v.18-35	3,84 %
Aragón v.14-37	3,66 %
Italien B.T.P. v.10-26	3,31 %
Spanien v.24-34	3,29 %
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	3,23 %
EIB MTN v.24-39	3,21 %

Portfoliokennzahlen zum 30.04.2025	
Ø Rendite	2,73 %
Ø Restlaufzeit	6,61 Jahre

Gothaer Euro-Rent

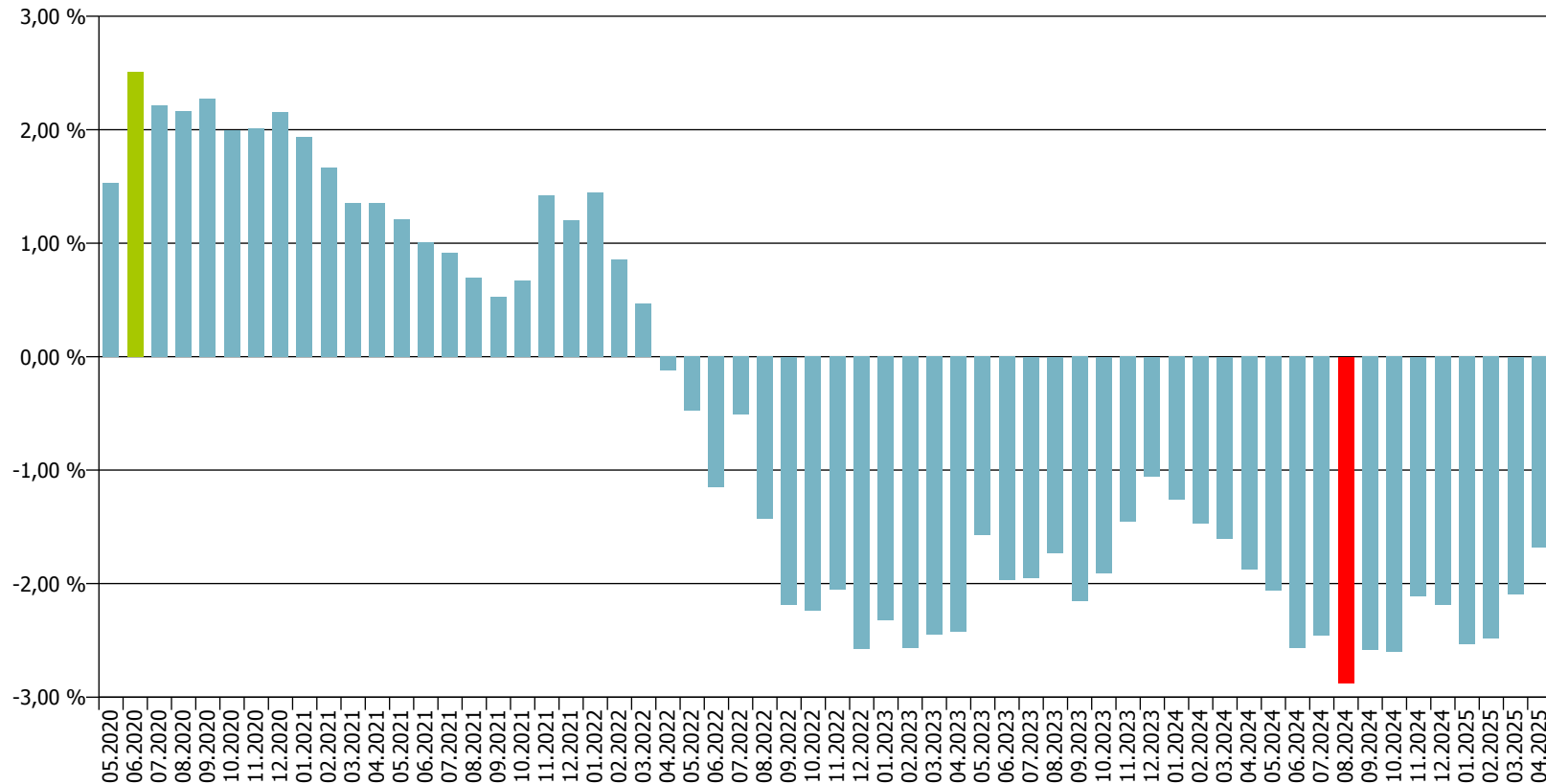
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Euro-Rent

Auf 5-Jahressicht ist eine positive Wertentwicklung auch im Niedrigzinsumfeld möglich
Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 2,51% p.a., kleinste Entwicklung: -2,88% p.a.

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 5-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.06.2015 an. Der erste Balken 05.2020 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.06.2015 bis 31.05.2020) mit einer Wertentwicklung von 1,53 % p.a.. Der nächste Balken 06.2020 zeigt somit dann den Zeitraum (01.07.2015 bis 30.06.2020) mit 2,51% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese 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 der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

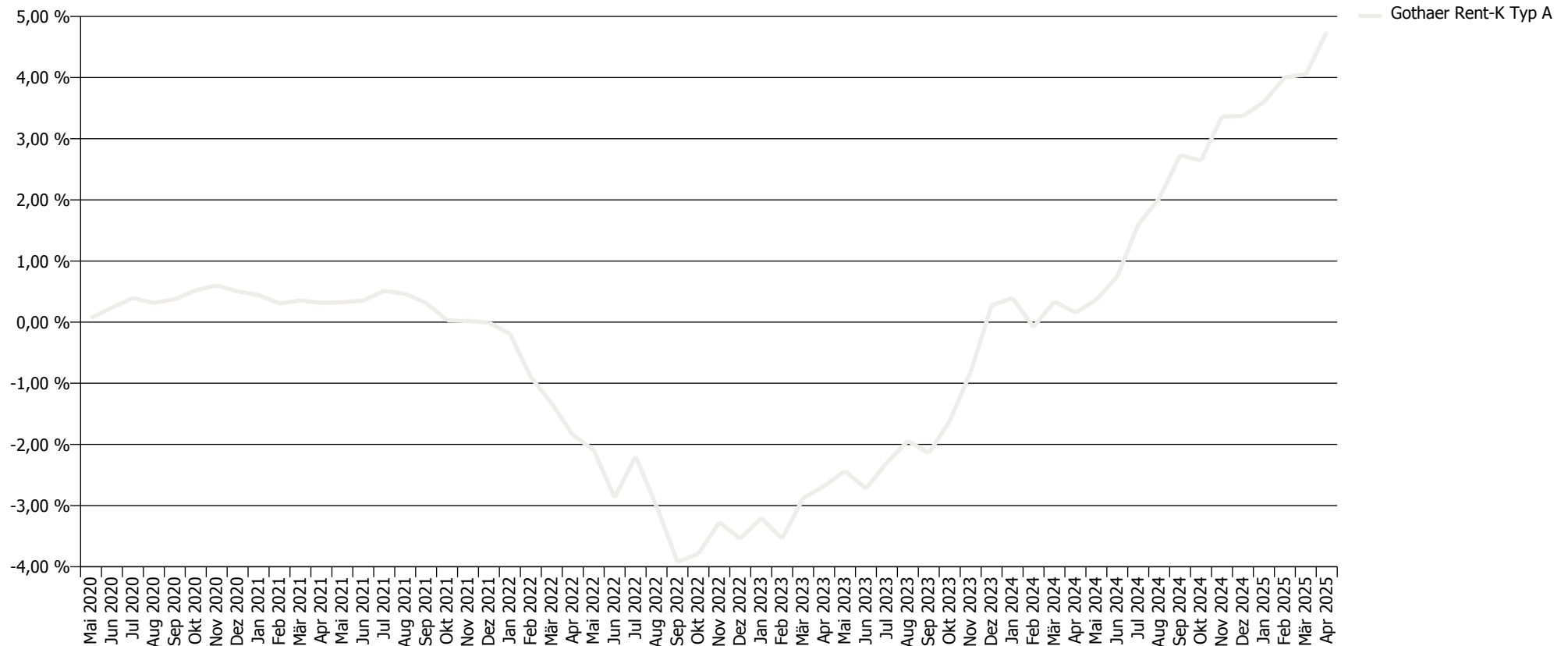
Gothaer Rent-K Typ A

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in verzinsliche, überwiegend auf Euro lautende Wertpapiere. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer des Portfolios darf maximal drei Jahre betragen. Es wird größtenteils in Emittenten mit guter Bonität (Investmentgrade) investiert. Ziel ist es eine Wertsteigerung zu erwirtschaften, die nach Kosten über dem Geldmarktzins liegt. Das Portfoliomanagement vertritt die Überzeugung, dass durch die Wahl der Laufzeiten attraktivere Renditen gegenüber dem Geldmarkt erwirtschaftet werden können und diese in der Regel weniger riskant sind als Anleihen mit langer Zinsbindungsdauer. Beginnend mit dem 04.05.2020 wurde das Anlageuniversum des Fonds umgestellt. Die bisherigen Wertentwicklungs- und Risikodaten (Track Record) haben also keine Aussagekraft für die neue Anlagepolitik des Fonds.

Gothaer Rent-K Typ A

Wertentwicklung seit 30.04.2020
Strategiewechsel zum 04.05.2020



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

Chart vom 30.04.2020 bis 30.04.2025.

Gothaer Rent-K Typ A

Wertentwicklung per 30.04.2025 *

Name	ISIN	Auflegung am	seit Auflegung in %	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 Rent-K Typ A	DE000A0M2BR8	03.04.2008	12,33 %	0,66 %	1,10 %	2,05 %	1,33 %	2,18 %	0,93 %	0,23 %

Es handelt sich hierbei um Bruttowertentwicklungsdaten.

Name	ISIN	Bruttowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2020 - 30.04.2021 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2021 - 30.04.2022 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2022 - 30.04.2023 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2023 - 30.04.2024 in %	Bruttowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %	Nettowert-entwicklung 01.05.2024 - 30.04.2025 in %
Gothaer Rent-K Typ A	DE000A0M2BR8	0,32 %	0,32 %	-2,15 %	-2,15 %	-0,85 %	-0,85 %	2,92 %	2,92 %	4,58 %	4,58 %

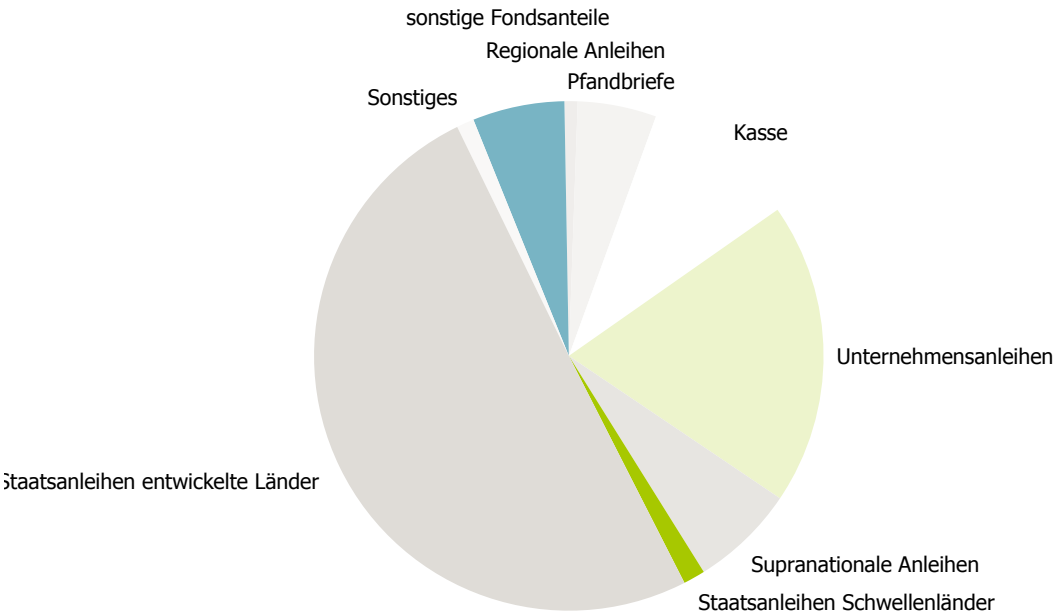
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen Perioden. An den Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich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

Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten). Die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Typisierte Modellrechnung (netto): Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro und 4% Ausgabeaufschlag fällt bei dem Anleger einmalig ein Ausgabeaufschlag in Höhe 38,46 Euro an. Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 961,54 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Kosten wie z.B. Depotkosten entstehen, die in der Darstellung nicht berücksichtigt sind.

Gothaer Rent-K Typ A

Breite Streuung über die Rentensegmente

Asset Allokation per Ultimo 30.04.2025



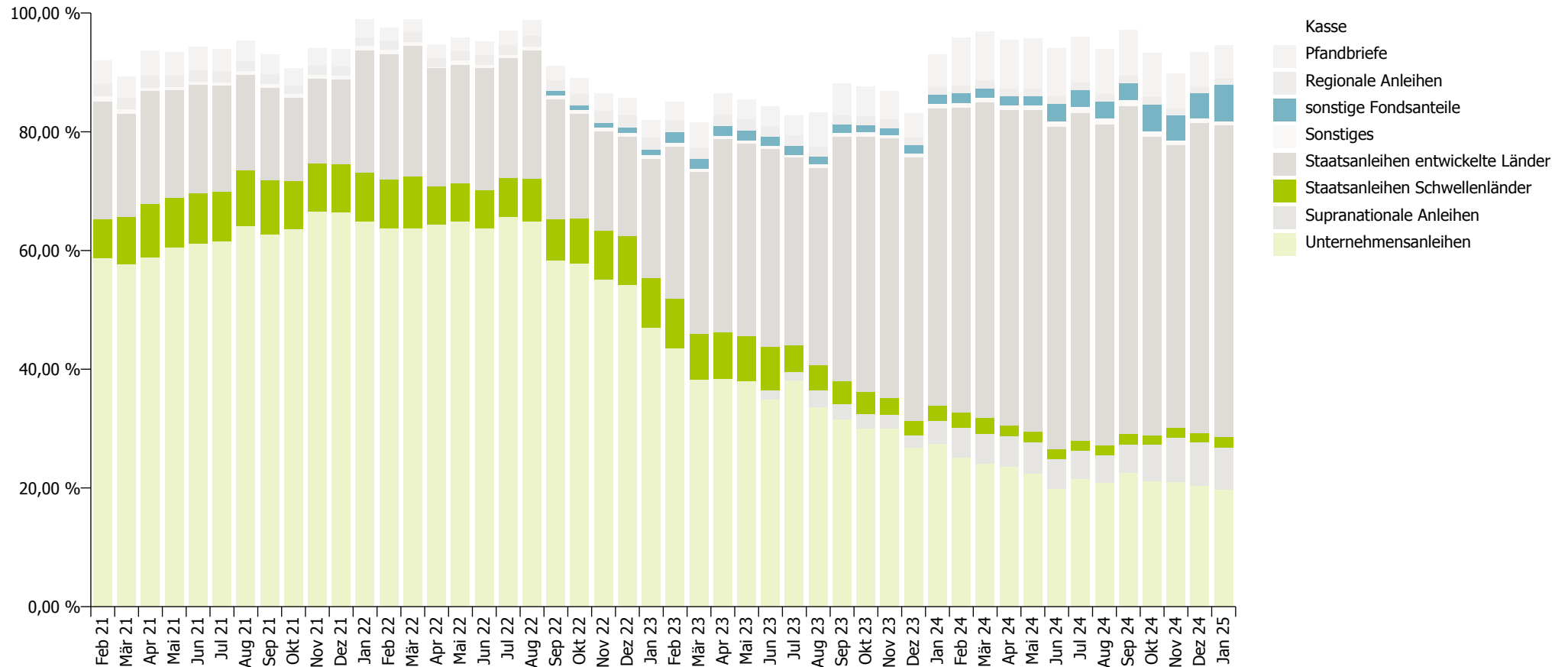
Top Anlagen

Portfolio Datum 31.01.2025	Anteil in %
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	4,04 %
ITALIEN 24/27	4,03 %
Bund Schanw. v.23-25	3,36 %
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	3,09 %
Spanien v.23-26	2,95 %
Bund Obl. S.188	2,54 %
Frankreich v.22-26	2,52 %
Bund Obl. S.187	2,52 %
Spanien v.13-28	2,29 %
Italien B.T.P. v.22-27	2,29 %

Portfoliokennzahlen zum 30.04.2025	
Ø Rendite	2,15 %
Ø Restlaufzeit	2,04 Jahre

Gothaer Rent-K Typ A

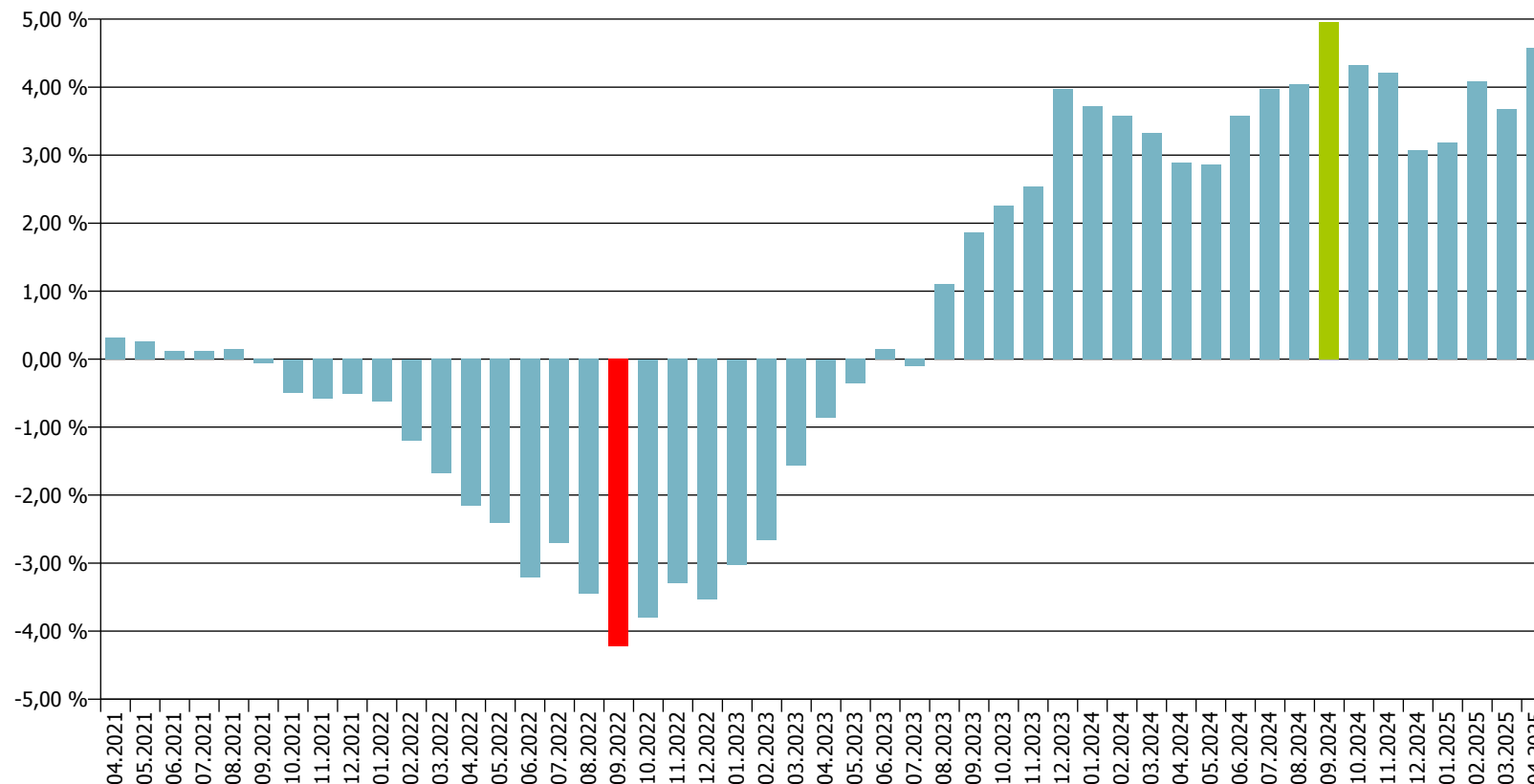
Aktive Steuerung im Verlauf



Hierbei handelt es sich um die stichtagsbezogene Gewichtung der Assetklassen im Zeitverlauf.

Gothaer Rent-K Typ A

Wertentwicklung in % p.a.



größte Entwicklung: 4,95% p.a., kleinste Entwicklung: -4,23% p.a.

Die einzelnen Balken zeigen stichtagsbezogen, monatlich rollierend, die jeweilige Wertentwicklung des Fonds in 1-Jahreszeiträumen mit Beginn zum 01.05.2020 an. Der erste Balken 04.2021 beschreibt die Wertentwicklung des Zeitraumes (01.05.2020 bis 30.04.2021) mit einer Wertentwicklung von 0,32 % p.a.. Der nächste Balken 05.2021 zeigt somit dann den Zeitraum (01.06.2020 bis 31.05.2021) mit 0,25% p.a.. Die Darstellung ist rollierend bis zum aktuellen Monat des Reportings und es werden maximal 60 Balken innerhalb dieser Grafik ausgewiesen.

Bei der Darstellung handelt es sich um die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode), diese 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 der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Fondsübersicht

	Gothaer Comfort Ertrag A	Gothaer Comfort Ertrag T	Gothaer Comfort Balance T	Gothaer Comfort Dynamik T
Fondswährung	Euro	Euro	Euro	Euro
Rücknahmepreis	106,11 EUR	132,06 EUR	168,68 EUR	196,77 EUR
Rücknahmeabschlag*	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %
Ausgabepreis	109,29 EUR	136,02 EUR	175,43 EUR	206,61 EUR
Ausgabeaufschlag*	bis zu 3,00 %	bis zu 3,00 %	bis zu 4,00 %	bis zu 5,00 %
Fondsvermögen	5.917.607,53 EUR	141.551.257,52 EUR	148.427.622,26 EUR	166.170.744,30 EUR
Verwaltungsvergütung p.a.*	bis zu 0,97 %	bis zu 0,97 %	bis zu 1,22 %	bis zu 1,37 %
Verwahrstellenvergütung p.a.**	bis zu 0,03 %	bis zu 0,03 %	bis zu 0,03 %	bis zu 0,03 %
Jährliche Auswirkung der Kosten ***	4,3 %	4,3 %	5,6 %	6,8 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany
Fondsmanager	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG
Auflegungsdatum	18.06.2012	19.05.2008	19.05.2008	19.05.2008
Geschäftsjahr	01.10.2024 bis 30.09.2025	01.10.2024 bis 30.09.2025	01.10.2024 bis 30.09.2025	01.10.2024 bis 30.09.2025
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Kategorisierung nach Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
Risiko- und Ertragsprofil	2 von 7	2 von 7	3 von 7	3 von 7
WKN	DWS1DD	DWS0RW	DWS0RX	DWS0RY
ISIN	DE000DWS1DD3	DE000DWS0RW5	DE000DWS0RX3	DE000DWS0RY1

* Hierbei handelt es sich um einen Maximalwert.

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

*** Für die jährliche Auswirkung der Kosten wurden folgende Annahmen zugrunde gelegt: 1. Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). 2. 10.000 Euro pro Jahr werden angelegt. Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Weitere Informationen hierzu können dem Basisinformationsblatt entnommen werden.

Fondsübersicht

	Gothaer Multi Select A	Gothaer-Global	Gothaer Euro-Rent	Gothaer Rent-K Typ A
Fondswährung	Euro	Euro	Euro	Euro
Rücknahmepreis	139,76 EUR	119,27 EUR	54,62 EUR	106,22 EUR
Rücknahmeabschlag*	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %	bis zu 0,00 %
Ausgabepreis	145,35 EUR	124,04 EUR	56,80 EUR	106,22 EUR
Ausgabeaufschlag*	bis zu 4,00 %	bis zu 4,00 %	bis zu 4,00 %	bis zu 0,00 %
Fondsvermögen	33.167.697,31 EUR	54.305.951,73 EUR	15.811.544,74 EUR	37.454.479,87 EUR
Verwaltungsvergütung p.a.*	bis zu 1,22 %	bis zu 1,80 %	bis zu 0,92 %	bis zu 1,00 %
Verwahrstellenvergütung p.a. **	bis zu 0,03 %	bis zu 0,10 %	bis zu 0,03 %	bis zu 0,03 %
Jährliche Auswirkung der Kosten ***	6,1 %	6,0 %	5,1 %	0,4 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany	HSBC Continental Europe S.A., Germany
Fondsmanager	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG	BarmeniaGothaer Asset Management AG
Auflegungsdatum	18.06.2008	03.08.1995	01.07.1980	03.04.2008
Geschäftsjahr	01.02.2025 bis 30.01.2026	01.02.2025 bis 30.01.2026	01.10.2024 bis 30.09.2025	01.02.2025 bis 30.01.2026
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Kategorisierung nach Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
Risiko- und Ertragsprofil	3 von 7	4 von 7	2 von 7	2 von 7
WKN	A0NA4W	977015	847109	A0M2BR
ISIN	DE000A0NA4W4	DE0009770156	DE0008471095	DE000A0M2BR8

* Hierbei handelt es sich um einen Maximalwert.

** Die Verwahrstellenvergütung beträgt maximal 0,03% bzw. 0,10% p.a. (mindestens 12.000 Euro p.a. je Fonds).

*** Für die jährliche Auswirkung der Kosten wurden folgende Annahmen zugrunde gelegt: 1. Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). 2. 10.000 Euro pro Jahr werden angelegt. Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Weitere Informationen hierzu können dem Basisinformationsblatt entnommen werden.

Dieses Dokument ist kein vertraglich bindendes Dokument, sondern wurde von der BarmeniaGothaer Asset Management AG ausschließlich zu allgemeinen Informationszwecken erstellt. Die in ihm enthaltenen Informationen sind allgemein und unverbindlich. Es handelt sich bei diesem Dokument weder um ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des in diesem Dokument behandelten Investmentvermögens oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie. Das Dokument stellt keine Finanzanalyse, Anlagevermittlung, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Anlageresearch dar und berücksichtigt nicht die besonderen und individuellen Umstände des Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument ersetzen nicht eine auf die individuellen Verhältnisse des Anlegers abgestimmte Beratung unter Berücksichtigung seiner finanziellen, steuerlichen und rechtlichen Verhältnisse.

Der Erwerb von Anteilen an dem Investmentvermögen erfolgt ausschließlich auf Basis der gesetzlichen Verkaufsunterlagen, also dem Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt und dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht. Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache bei der BarmeniaGothaer Asset Management AG unter www.goam.de kostenlos erhältlich. In ihnen sind Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Informationen zu dem Investmentvermögen ausführlich beschrieben.

Angaben zur Wertentwicklung des Investmentvermögens in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Der zukünftige Anteilwert des Investmentvermögens kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Das Investmentvermögen unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie die Anleger bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Investmentvermögen besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen der jeweiligen Anleger ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

In dieser Publikation enthaltene Meinungen, Prognosen, Angaben und Analysen geben die aktuellen Einschätzungen und Erwartungen der BarmeniaGothaer Asset Management AG hinsichtlich der Markt- und Branchenentwicklung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden können. Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt die BarmeniaGothaer Asset Management AG keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen ist der 30.04.2025 soweit nicht anders angegeben.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache ist auf www.goam.de/beschwerdemanagement zu finden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Investmentvermögens kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilen eines von ihnen verwalteten Fonds getroffen hat, wieder aufzuheben.

Dieses Dokument darf ausschließlich in Deutschland verwendet werden. Anteile des in diesem Dokument behandelten Investmentvermögens dürfen insbesondere weder in den Vereinigten Staaten von Amerika noch einer US-Person oder auf deren Rechnung angeboten oder verkauft werden.

Herausgegeben von BarmeniaGothaer Asset Management AG, Arnoldiplatz 1, 50969 Köln, Germany, HRB 55099

Disclaimer zum HSBC INKA-Reporting

Im Rahmen des HSBC INKA-Reporting werden die Reports teilweise generiert und/oder versendet, ohne dass zuvor eine Abstimmung mit der für die jeweiligen Investmentvermögen bestellten Verwahrstelle erfolgt ist. Es kann daher zu Differenzen zu dem endgültigen, mit der Verwahrstelle abgestimmten Reporting kommen, die eine nachträgliche Änderung der Reports (nach Abstimmung mit der Verwahrstelle) notwendig machen.

Aufgrund der beschriebenen Vorgehensweise übernimmt HSBC INKA keinerlei Garantie oder Gewährleistung für die Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit oder Qualität der vor der Abstimmung mit der Verwahrstelle bereitgestellten Reports.

Zudem sind die im Reporting enthaltenen Daten zur Ertrags- und Aufwandsrechnung noch nicht vom Wirtschaftsprüfer testiert und daher nicht verbindlich. Die geprüften Daten werden Ihnen unverzüglich nach der Testierung durch den Wirtschaftsprüfer zur Verfügung gestellt.

Auch im Übrigen sind Haftungsansprüche gegenüber HSBC INKA ausgeschlossen, sofern seitens HSBC INKA kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten vorliegt.

HSBC unterliegt vertraglichen Verpflichtungen in Bezug auf den Erhalt und die Nutzung dieser Daten und ist daher gehalten, Sie auf bestimmte Beschränkungen bei der Nutzung dieser Daten hinzuweisen, unabhängig davon auf welchem Weg oder aus welchem Grund Sie diese Daten erhalten haben. Diese Bedingungen sind von unserem Datenzulieferer angeordnet und nicht verhandelbar. Sie sind verpflichtet,

- (a) die Daten nur für Ihre internen Zwecke und lediglich in Zusammenhang mit den Dienstleistungen zu nutzen, die wir für Sie erbringen,
- (b) die Daten nicht an Dritte weiterzuleiten bzw.
- (c) die Daten nicht zur Erstellung einer Datenbank, eines Produktes oder einer Dienstleistung zu verwenden,
- (d) die Daten nicht nach zu konstruieren („reverse engineering“);
- (e) die Daten zu den Vermögenswerten, die wir Ihnen in Verbindung mit der Fonds- / Portfoliobewertung bereitstellen ausschließlich zur Nachprüfung unserer Bewertung oder unseres Reportings zu verwenden;
- (f) alle geltenden Gesetze, Regelungen und Vorschriften einzuhalten, die für Sie als Nutzer der Daten gelten (so dürfen Sie die Daten beispielsweise nicht weiterverkaufen);
- (g) nach der Beendigung unserer Vereinbarung über die Erbringung der Dienstleistungen die Nutzung der Daten einzustellen und die Daten von Ihren Systemen zu löschen, außer insoweit nach geltendem Recht die Aufbewahrung von Kopien dieser Daten vorgeschrieben ist oder Sie mit den jeweiligen externen Datenlieferanten etwas anderes vereinbart haben. Sie haben auf Anforderung schriftlich zu bestätigen, dass Sie dem nachgekommen sind.

Copyright 2025, S&P Global Market Intelligence. Reproduction of S&P Credit Ratings ("Ratings") in any form is prohibited except with the prior written permission of S&P Global Market Intelligence (together with its affiliates, "S&P Global"). S&P Global does not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including Ratings, and is not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of Ratings. S&P GLOBAL GIVES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. S&P Global shall not be liable for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of Ratings. Ratings are statements of opinions and are not statements of fact or recommendations to purchase, hold or sell securities. They do not address the market value of securities or the suitability of securities for investment purposes, and should not be relied on as investment advice.

Copyright 2025, S&P Global Market Intelligence. Reproduction of any information, data or material, including ratings ("Content") in any form is prohibited except with the prior written permission of the relevant party. Such party, its affiliates and suppliers ("Content Providers") do not guarantee the accuracy, adequacy, completeness, timeliness or availability of any Content and are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of such Content. In no event shall Content Providers be liable for any damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or lost profit and opportunity costs) in connection with any use of the Content. A reference to a particular investment or security, a rating or any observation concerning an investment that is part of the Content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, does not address the suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice. Credit ratings are statements of opinions and are not statements of fact.

Copyright 2015 Moody's Analytics, Inc., its licensors and affiliates ("Moody's"). All rights reserved. Moody's ratings and other information ("Moody's Information") are proprietary to Moody's and/or its licensors and are protected by copyright and other intellectual property laws. Moody's Information is licensed to Distributor by Moody's. MOODY'S INFORMATION MAY NOT BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT.

Moody's is a registered trademark.

"Bloomberg®" and the Bloomberg Indices are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates, including Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), the administrator of the index (collectively, "Bloomberg"), and have been licensed for use for certain purposes by HSBC INKA.

HSBC INKA's products are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Bloomberg. Bloomberg does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of or counterparties to the products of HSBC INKA or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in HSBC INKA's products particularly. The only relationship of Bloomberg to HSBC INKA is the licensing of certain trademarks, trade names and service marks and of the Bloomberg Indices, which is determined, composed and calculated by BISL without regard to HSBC INKA or HSBC INKA's products. Bloomberg has no obligation to take the needs of HSBC INKA or the owners of HSBC INKA's products into consideration in determining, composing or calculating the Bloomberg Indices. Bloomberg is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of HSBC INKA's products to be issued. Bloomberg shall not have any obligation or liability, including, without limitation, to HSBC INKA's products customers, in connection with the administration, marketing or trading of HSBC INKA's products.

BLOOMBERG DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE BLOOMBERG INDICES OR ANY DATA RELATED THERETO AND SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR INTERRUPTIONS THEREIN. BLOOMBERG DOES NOT MAKE ANY WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY HSBC INKA, OWNERS OF HSBC INKA'S PRODUCTS OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE BLOOMBERG INDICES OR ANY DATA RELATED THERETO. BLOOMBERG DOES NOT MAKE ANY EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE BLOOMBERG INDICES OR ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, TO THE MAXIMUM EXTENT ALLOWED BY LAW, BLOOMBERG, ITS LICENSORS, AND ITS AND THEIR RESPECTIVE EMPLOYEES, CONTRACTORS, AGENTS, SUPPLIERS, AND VENDORS SHALL HAVE NO LIABILITY OR RESPONSIBILITY WHATSOEVER FOR ANY INJURY OR DAMAGES—WHETHER DIRECT, INDIRECT, CONSEQUENTIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR OTHERWISE—ARISING IN CONNECTION WITH HSBC INKA'S PRODUCTS OR BLOOMBERG INDICES OR ANY DATA OR VALUES RELATING THERETO—WHETHER ARISING FROM THEIR NEGLIGENCE OR OTHERWISE, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY THEREOF.

Deutsche Börse AG ("DBAG") is the source of the Deutsche Börse AG index data comprised therein. DBAG has not been involved in any way in the creation of any reported information hereunder and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) — including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose — with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to DBAG is prohibited."

HFR EXPRESSLY DISCLAIMS ANY AND ALL WARRANTIES, EXPRESS OR IMPLIED, INCLUDING, WITHOUT LIMITATION, ANY WARRANTY OF MERCHANTABILITY, FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE, TITLE AND NON-INFRINGEMENT. THE DETERMINATION OF THE SUITABILITY OF THE DATA FOR ANY USE IS THE RESPONSIBILITY OF LICENSEE, AND LICENSEE ASSUMES ALL RISK OF DAMAGE OR LOSS RESULTING FROM THE USE OF THE DATA.

Information has been obtained from sources believed to be reliable but J.P. Morgan does not warrant its completeness or accuracy. The Index Level Data is used with permission. The Index Level Data may not be copied, used, or distributed without J.P. Morgan's prior written approval. Copyright 20(13), JPMorgan Chase & Co. All rights reserved.

Information has been obtained from sources believed to be reliable but J.P. Morgan does not warrant its completeness or accuracy. The Constituent Level Data is used with permission. The Constituent Level Data may not be copied, used, or distributed without JPMorgan's prior written approval. Copyright 20(13), JPMorgan Chase & Co. All rights reserved.

London Stock Exchange Group plc and its group undertakings (collectively, the "LSE Group"). © LSE Group 2025. FTSE Russell is a trading name of certain of the LSE Group companies. ("FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "MTS®", "FTSE4Good®", "ICB®", "Mergent®", "The Yield Book®" are trademarks of the relevant LSE Group companies and are used by any other LSE Group company under license. "TMX®" is a trade mark of TSX, Inc. and used by the LSE Group under license. All rights in the FTSE Russell indexes or data vest in the relevant LSE Group company which owns the index or the data. Neither LSE Group nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the indexes or data and no party may rely on any indexes or data contained in this communication. No further distribution of data from the LSE Group is permitted without the relevant LSE Group company's express written consent. The LSE Group does not promote, sponsor or endorse the content of this communication."

NEITHER MARKIT GROUP LIMITED, MARKIT INDICES LIMITED, THEIR AFFILIATES NOR ANY DATA PROVIDER MAKES ANY WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE DATA OR SERVICES OR AS TO RESULTS TO BE ATTAINED BY CUSTOMER OR OTHERS FROM THE USE OF THE DATA OR SERVICES, AND THERE ARE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. MARKIT GROUP LIMITED, ITS AFFILIATES AND DATA PROVIDERS EXPRESSLY DISCLAIMS ANY CONDITION OF QUALITY AND ANY EXPRESS OR IMPLIED WARRANTY OF TITLE, NON-INFRINGEMENT, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE. CUSTOMER HEREBY ACKNOWLEDGES THAT IT HAS NOT RELIED UPON ANY WARRANTY, GUARANTY OR REPRESENTATION MADE BY MARKIT GROUP LIMITED, ITS AFFILIATES OR ANY DATA PROVIDER.

NEITHER MARKIT GROUP LIMITED, MARKIT INDICES LIMITED, THEIR AFFILIATES NOR ANY OTHER PERSON OR ENTITY SHALL IN ANY WAY BE LIABLE TO THE USER OF THIS DATA (OR DOCUMENT) OR ANY CLIENT OF SUCH USER FOR ANY INACCURACIES, ERRORS OR OMISSIONS, REGARDLESS OF CAUSE, IN THE DATA AVAILABLE ON THIS DOCUMENT OR FOR ANY DAMAGES (WHETHER DIRECT OR INDIRECT) RESULTING THEREFROM. UNDER NO CIRCUMSTANCES WILL MARKIT GROUP LIMITED, MARKIT INDICES LIMITED, THEIR AFFILIATES OR THEIR DATA PROVIDERS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, INCIDENTAL, SPECIAL, CONSEQUENTIAL OR LOST PROFITS DAMAGES WITH RESPECT TO THE USE OF THIS DATA (OR DOCUMENT OR THE INFORMATION AVAILABLE HEREIN), REGARDLESS OF WHETHER SUCH DAMAGES COULD HAVE BEEN FORESEEN OR PREVENTED.

Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated and its affiliates ("BofAML") indices and related information, the name "Bank of America Merrill Lynch", and related trademarks, are intellectual property licensed from BofAML, and may not be copied, used, or distributed without BofAML's prior written approval. The licensee's products have not been passed on as to their legality or suitability, and are not regulated, issued, endorsed, sold, or promoted by BofAML. BOFAML MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE INDICES, INDEX DATA, ANY RELATED DATA, ITS TRADEMARKS, OR THE PRODUCT(S) (INCLUDING WITHOUT LIMITATION, THEIR QUALITY, ACCURACY, SUITABILITY AND/OR COMPLETENESS).

Copyright MSCI 2025. Unpublished. All Rights Reserved. This information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used to create any financial instruments or products or any indices. This information is provided on an (as is) basis and the user of this information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of this information. Neither MSCI, any of its affiliates or any other person involved in or related to compiling, computing or creating this information makes any express or implied warranties or representations with respect to such information or the results to be obtained by the use thereof, and MSCI, its affiliates and each such other person hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, all warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any other person involved in or related to compiling, computing or creating this information have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential or any other damages (including, without limitation, lost profits) even if notified of, or if it might otherwise have anticipated, the possibility of such damages.

This report contains certain information (the "Information") sourced from MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the "ESG Parties"). The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form except that you are permitted to disclose this report strictly to such third parties for which your applicable regulator requires such disclosure and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Copyright© 2025, Standard & Poor's Financial Services LLC. Reproduction of S&P index data in any form is prohibited except with the prior written permission of S&P. S&P does not guarantee the accuracy, adequacy, completeness or availability of any information and is not responsible for any errors or omissions, regardless of the cause or for the results obtained from the use of such information. S&P DISCLAIMS ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. In no event shall S&P be liable for any direct, indirect, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or lost profit and opportunity costs) in connection with subscriber's or others' use of S&P index data.

"STOXX Limited ("STOXX") is the source of the STOXX Limited index data comprised therein. STOXX has not been involved in any way in the creation of any reported information and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) — including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose — with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the STOXX Limited index or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to STOXX is prohibited."

Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») ist die Quelle der enthaltenen Swiss Exchange AG Index-Daten. SIX Swiss Exchange war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schließt jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen - wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke - sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen im Index der Swiss Exchange AG oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.