

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	Renten global
Fondsmanager	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., Luxemburg
Fondsberater	Tresono Family Office AG
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	14,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	888,12 EUR
Rücknahmepreis	853,96 EUR
ISIN / WKN	DE000A1JUV9 / A1JUV9
Bloomberg / Reuters	TREIN GR / A1JVPX.DX
Fondsauflage	10.08.2012
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,12 %
Managervergütung (p.a.)	0,30 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Gesamtkostenquote*	0,66 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 19.02.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Der Fonds eignet sich für Investoren, die strategisch in Zinsanlagen außerhalb des Euro- oder US-Dollarraums investieren möchten. Der Fonds wird schwerpunktmäßig in Anleihen und Geldmarktanlagen guter Bonität aus Währungsräumen außerhalb des Euro oder US-Dollar investieren. Das Rating des einzelnen Investments muss mindestens A- (einer bekannten Ratingagentur) aufweisen.

WÄHRUNGSSTRUKTUR

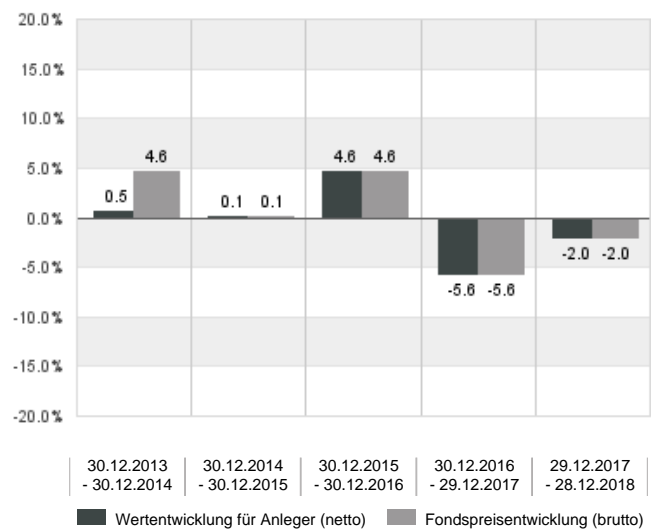
NEUSEELAND-DOLLAR	19,91 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	19,47 %
SCHWEDISCHE KRONEN	19,32 %
CANADISCHE DOLLAR	17,77 %
NORWEGISCHE KRONEN	16,37 %
SINGAPUR-DOLLAR	4,33 %
EURO	2,82 %

TOP 10 POSITIONEN

1,5% SCHWEDEN 2011/13.11.2023	7,03 %
2,6% INT BANK R&D 2017/20.09.2022	4,15 %
2% NORWEGEN 2012/24.05.2023	4,13 %
5% GOVERN NZ 2010/15.03.2019	2,96 %
2,25% PFBR LÄNSF HYPO 2014/21.09.2022	2,79 %
3,5% ONTARIO 2013/02.06.2024	2,71 %
1,125% EIB 2015/15.05.2020	2,68 %
1% PFBR NORDEA HYPOTEK 2015/08.04.2022	2,67 %
1% PFBR SWEDBANK HYPO 2015/15.06.2022	2,67 %
1,75% DAIMLER INT 2017/24.05.2022	2,67 %

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

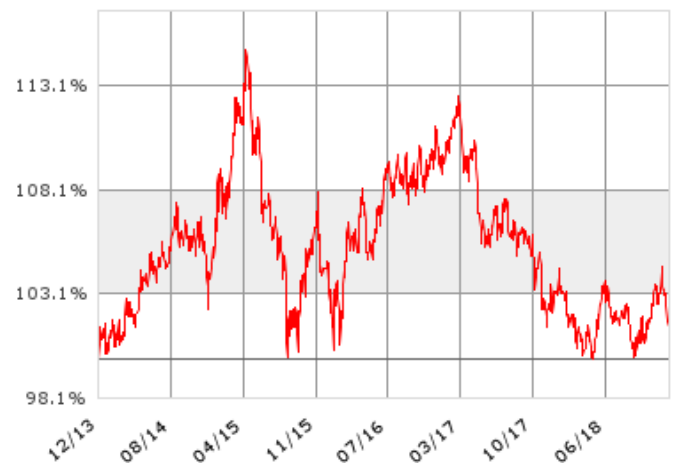


Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-2,00 %
1 Monat:	-1,95 %
3 Monate:	-0,32 %
6 Monate:	-0,76 %
1 Jahr:	-2,00 %
3 Jahre:	-3,30 %
5 Jahre:	1,22 %
seit Auflage (10.08.2012):	-12,50 %

ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN	36,26 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	60,00 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	3,75 %



Tresono - Renten International FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

WEITERE KENNZAHLEN

Durchschnittliche Restlaufzeit	2 Jahre 10 Monate
Durchschnittlicher Coupon	2,83 %
Durchschnittliche Rendite	1,75 %
Modified Duration	2,57

CHANCEN

- Durch die Anlage in Fremdwährungsanleihen sind höhere Zinserträge gegenüber Euroanleihen möglich.
- Durch die Anlage in Fremdwährungen können Wechselkursgewinne erzielt werden.

RISIKEN

- Der Fonds legt in Fremdwährungen an. Wechselkursrisiken können die Wertentwicklung negativ beeinflussen.
- Im Falle einer substantiellen Veränderung der Ratings oder sogar eines Schuldnerausfalls würde die Wertentwicklung des Fonds entsprechend leiden.
- Zinsänderungen an den verschiedenen Rentenmärkten können zu Kursverlusten bei einzelnen Anleihen und somit des Fonds führen.
- Durch die Anlage in Fremdwährungsanleihen sind niedrigere Zinserträge gegenüber Euroanleihen möglich.

Hinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST) oder der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds, sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die WARBURG INVEST auf Anfrage zur Verfügung.