



WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS R

FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

FONDSDATEN

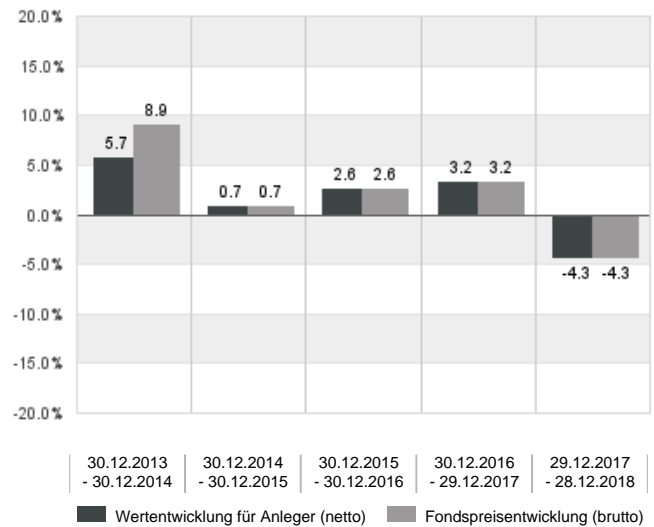
Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Rentenfonds
Anlageschwerpunkt	Festverzinsliche Wertpapiere und Wandelanleihen überwiegend europäischer Aussteller
Fondsmanager	Andreas Schubert, WARBURG INVEST KAG MBH/Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	25,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	41,92 EUR
Rücknahmepreis	40,70 EUR
ISIN / WKN	DE0009784736 / 978473
Bloomberg / Reuters	MMWIRTP GR / 978473X.DX
Fondsauflage	05.07.1999
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,20 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	bis zu 0,3 %, mind. 12 TEUR
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,41 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 30.09.2017 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (05.07.1999):

Fonds

-4,33 %

-0,37 %

-2,21 %

-2,33 %

-4,33 %

1,24 %

10,99 %

89,85 %

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ 3 Jahre

★★★★

Scope Mutual Fund Rating

(C)

Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)

Gesamtertrag 4, Konsistenter Ertrag 4, Kapitalerhalt 5

ANLAGEKONZEPTION

Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt in festverzinslichen Wertpapieren überwiegend europäischer Aussteller mit der Zielsetzung, durch die Allokation in verschiedene Rentensegmente und das Kredit- und Laufzeitenmanagement eine verstetigte Wertentwicklung zu erreichen. Mit der Aufnahme von Unternehmens- und Wandelanleihen sollen Erträge, die langfristig über denen von Bundesanleihen mittlerer Laufzeiten liegen, erwirtschaftet werden. Die aktive, fundamental orientierte Segmentallokation der einzelnen Anlageklassen hat eine Verbesserung des Ertrags- / Risiko-Verhältnisses zum Ziel und dominiert die Wertentwicklung des Fonds.

ANLAGESTRUKTUR

TOTAL RETURN STRATEGIEN	5,09 %
RENTENFONDS	4,60 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	38,97 %
PFANDBRIEFE/KOMMUNALOBLIGATIONEN	6,40 %
STAATSANLEIHEN	12,56 %
WANDELANLEIHEN	26,01 %
RENTENÄHNLICHE GENUSSRECHTE/-SCHEINE	1,98 %
OPTIONSANLEIHEN	2,47 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	1,98 %



WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS R FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

WEITERE KENNZAHLEN

Durchschnittsrendite der im Fonds enthaltenen Wertpapiere (ohne Floater)	2,89 %
Durchschnittliche Restlaufzeit	3 Jahre 7 Monate

TOP 10 POSITIONEN

WARBURG-DEFENSIV-FONDS INHABER-ANTEILE I	5,09 %
ROBUS - R.M.-MAR.VAL.BD INHABER-ANTEILE C II O.N.	2,60 %
DPAM L-BONDS EM.MKTS. SUST. ACTIONS AU PORT.E DIS.	2,01 %
1,5% INT BANK R&D 2016/14.01.2036	1,24 %
4,1% PORTUGAL 2015/15.02.2045	1,21 %
0,625% PFBR DBK 2018/21.08.2025	1,20 %
0,625% PFBR PKO BANK HIPOTE 2017/24.01.2023	1,19 %
0,432% SKY PLC FRN 2015/01.04.2020	1,19 %
3,5% DIC ASSET 2018/02.10.2023	1,19 %
1,25% FLOWSERVE CORP. 2015/17.03.2022	1,18 %

CHANCEN

- ➔ Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeiten an den europäischen Rentenmärkten mit angestrebter stetiger Wertentwicklung (Total-Return-Ansatz)
- ➔ Die Beimischung von Wandelanleihen bietet Zusatzrenditen
- ➔ Breite Risikostreuung, dynamische Assetallokation und der Einsatz einer Absicherungssystematik ermöglichen attraktive Renditen bei begrenztem Risiko

RISIKEN

- ➔ Der Fonds kann typische Marktschwankungen - insbesondere aus dem Zinsänderungsrisiko - der europäischen Rentenmärkte nicht vollständig vermeiden
- ➔ Das höhere Bonitätsrisiko der Anleihen im Portfolio im Vergleich zu Staatsanleihen des Euroraumes birgt gewisse Ausfallrisiken
- ➔ Währungsrisiken bei Anlagen in Wertpapieren außerhalb der Euro-Zone

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 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.