



dr. kohlhase fonds

DKO-Renten USD

FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Rentenfonds
Anlageschwerpunkt	Renten US-Dollar
Fondsmanager	Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, München
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	12,12 Mio. USD
Ausgabepreis	82,64 USD
ISIN / WKN	LU0103579933 / 926188
Bloomberg / Reuters	DKOLURU LX / 926188X.DX
Fondsaufgabe	02.11.1999
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.03.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,30 % min. EUR 30.000,-
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,50 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Gesamtkostenquote *	1,38 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	2

* per 31.03.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der DKO-Renten USD ist ein Rentenfonds. Den Schwerpunkt der Anlagen bilden Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Unternehmensanleihen guter Bonität. Des Weiteren können Unternehmens- und Staatsanleihen schwächerer Bonität beigemischt werden. Die Emittenten haben ihren Sitz in den EU-Staaten, Nordamerika und in geringem Umfang in Lateinamerika. Der Fonds investiert ausschließlich in auf USD lautende Anleihen. Die Duration des Fonds liegt im kurzen bis mittleren Laufzeitensegment.

Ziel des aktiven Fondsmanagements ist es, mit Hilfe eines stringenten Investmentprozesses die Ertragschancen des Anlagesegments unter genauer Berücksichtigung der Risiken zu nutzen. Um langfristig eine nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel zu erreichen, verwendet das Fondsmanagement einen klassischen Top-Down Ansatz. Dabei wird das aktuelle Kapitalmarktumfeld bewertet, Relative-Value Analysen zur Identifikation der attraktivsten Chancen innerhalb des Anlagesegments durchgeführt und einzelne Emittenten fundamental analysiert.

Eine breite Diversifikation von Emittenten guter Bonitäten schafft gegenüber vergleichbaren einzelnen Anlagen ein wesentlich attraktiveres Chance-Risiko-Verhältnis, wobei die Liquidität stets gewährleistet ist.

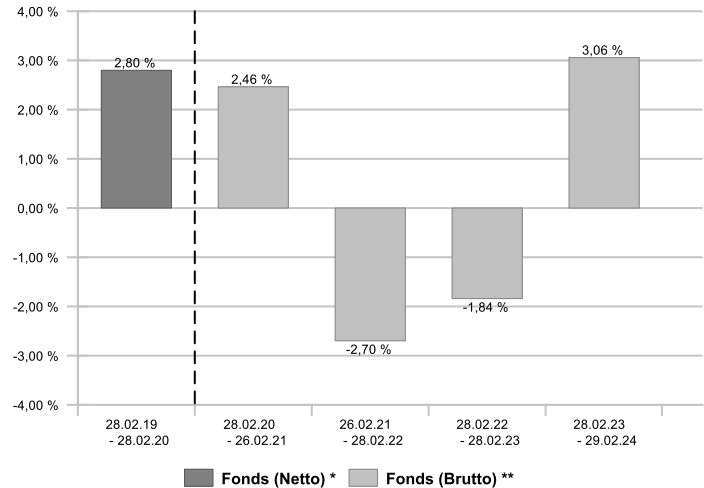
Der DKO-Renten USD ist für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont geeignet.

AUSZEICHNUNGEN

Scope Mutual Fund Rating (C)

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

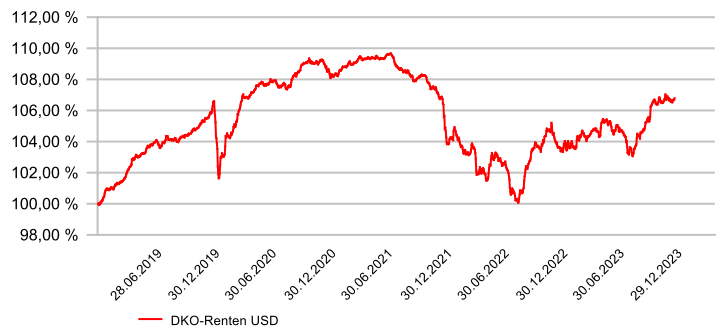


Quelle: LRI Group

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 mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr	0,12 %
1 Monat	-0,04 %
3 Monate	1,51 %
6 Monate	1,65 %
1 Jahr	3,06 %
3 Jahre	-1,57 %
5 Jahre	6,79 %
seit Auflage (02.11.1999)	65,29 %

Quelle: LRI Group



TOP 10 POSITIONEN

JPMorg.Liq.-USD Liquidit.LVNAV Namens-Anteile Inst. Dis.o.N	8,25 %
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25)	4,01 %
1,625% United States of America DL-Notes 2019(26)	3,83 %
1,500% United States of America DL-Notes 2020(27)	3,80 %
1,375% United States of America DL-Notes 2021(28)	3,61 %
5,539% AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/26)	3,29 %
4,750% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 20	3,29 %
4,421% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)	3,29 %
2,500% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24)	3,26 %
4,350% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2	3,26 %

BRANCHENSTRUKTUR

Öffentliche Verwaltung	45,18 %
Allg. öff. Verw.	15,22 %
Technologiesektor	8,80 %
KI (ohne Spezial-KI)	8,25 %
Werkzeug- und Maschinenbau	6,55 %
Telekommunikation	3,29 %
Finanzsektor	3,26 %
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	3,12 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-Dollar	100,62 %
Euro	-0,62 %

ANLAGESTRUKTUR

Renten	86,22 %
Aktien	8,25 %
Liquidität	5,53 %

CHANCEN

- > stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- > erstklassige, auf USD notierende, Staatsanleihen

RISIKEN

- > Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- > Wechselkursschwankungen
- > Bonitätsänderung der Anleihenemittenten

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und 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. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

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 vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-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 die Verwaltungsgesellschaft 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.