



DKO-Renten Hybrid

FACTSHEET

September 2021

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

| | |
|----------------------------------|--|
| Fondstyp | Rentenfonds |
| Anlageschwerpunkt | Hybridanleihen global |
| Fondsmanager | Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, München |
| Verwaltungsgesellschaft | LRI Invest S.A. |
| Verwahrstelle | European Depository Bank SA |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 13,17 Mio. EUR |
| Ausgabepreis | 151,78 EUR |
| ISIN / WKN | LU0188083231 / A0B9E9 |
| Bloomberg / Reuters | HSBTLGR LX |
| Fondsauflage | 18.03.2004 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Geschäftsjahresende | 31.03. |
| Ausgabeaufschlag | 3,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | 0,30 % min. EUR 30.000,- |
| Fondsmanagervergütung (p.a.) | 0,70 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) | 0,08 % min. EUR 7.500,- |
| Gesamtkostenquote * | 1,39 % |
| Vertriebsländer | LU, DE, AT |
| Risiko- und Ertragsprofil (SRRI) | 3 |

* per 31.03.2021 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

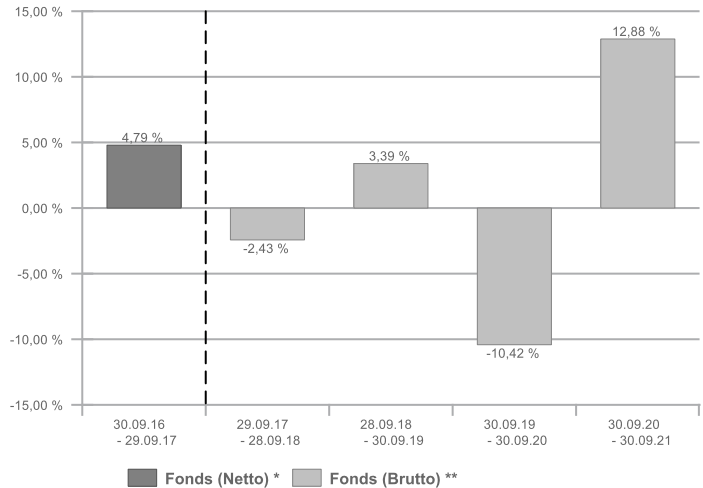
ANLAGEKONZEPTION

Der DKO-Renten Hybrid ist ein chancenorientierter Rentenfonds. Den Schwerpunkt der Anlagen bilden auf EUR lautende Hybridanleihen von Industrieunternehmen, Versicherungen und Handels- und Mischkonzernen. Hybridanleihen von Banken und Hybridanleihen in fremder Währung werden beigemischt. Die Investments erfolgen überwiegend in Emittenten mit Sitz in EU-Staaten und Nordamerika und in geringem Umfang in australische und lateinamerikanische Emittenten. Währungsrisiken gegenüber dem Euro werden in der Regel abgesichert. Um einen langfristigen Kapitalzuwachs für den Kunden zu erwirtschaften, nutzt das aktive Fondsmanagement die Ertragschancen in diesem speziellen Segment, jedoch ohne die Risiken aus dem Auge zu verlieren. Dabei wird ein Top-Down Ansatz, um das aktuelle Kapitalmarktumfeld zu analysieren mit einem Bottom-Up Ansatz, um die einzelnen Emittenten insbesondere auf die Nachhaltigkeit ihres Geschäftsmodells und auf ihre Rentabilität hin zu untersuchen, kombiniert.

Eine extrem breite Diversifikation dieser höher rentierlichen und somit risikoreicheren Wertpapiere schafft gegenüber verzinslichen Wertpapieren erstklassiger Emittenten ein wesentlich attraktiveres Chance-Risiko-Verhältnis, wobei die Liquidität stets gewährleistet ist. Der DKO-Renten Hybrid ist für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont geeignet, die sich den höheren Volatilitäten des Anlagesegments bewusst sind.

Rollierende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre in %

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

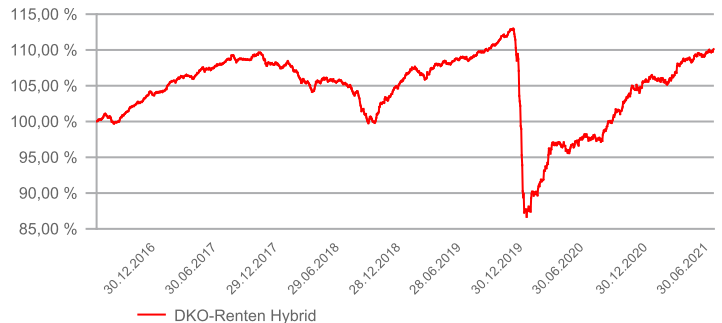


Quelle: LRI Group

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 | 8,99 % |
| 1 Monat | 0,74 % |
| 3 Monate | 1,72 % |
| 6 Monate | 3,58 % |
| 1 Jahr | 12,88 % |
| 3 Jahre | 4,56 % |
| 5 Jahre | 10,11 % |
| seit Auflage (18.03.2004) | 47,36 % |

Quelle: LRI Group



DKO-Renten Hybrid

FACTSHEET
September 2021

TOP 10 POSITIONEN

| | |
|--|--------|
| 4,625% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) | 4,19 % |
| 3,897% Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom | 3,93 % |
| 6,000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.) FTF | 3,85 % |
| 6,250% ViacomCBS Inc. DL-FLR Debts 2017(27/57) FTF | 3,76 % |
| 5,250% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21/Und.) | 3,29 % |
| 5,000% AnaCap Financial Europe S.A. EO-FLR Nts 2017(19/2 | 2,94 % |
| 6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/I | 2,76 % |
| 6,875% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.) | 2,63 % |
| 10,750% 4 Finance S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S | 2,61 % |
| 6,000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25) | 2,46 % |

BRANCHENSTRUKTUR

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Gewinnung von Öl und Gas | 18,16 % |
| Versicherungen (gesamtes Spektrum) | 17,53 % |
| Finanzsektor | 12,79 % |
| Banken (gesamtes Leistungsspektrum) | 11,97 % |
| Werkzeug- und Maschinenbau | 9,03 % |
| Grundstücks- und Wohnungsunternehmen | 5,61 % |
| Versorgung, Entsorgung | 4,50 % |
| Medien (TV, Radio, Verlage) | 3,76 % |
| Chemische Industrie | 3,02 % |
| sonstige | 7,69 % |

WÄHRUNGSSTRUKTUR

| | |
|-----------|---------|
| US-Dollar | 57,46 % |
| Euro | 42,54 % |

ANLAGESTRUKTUR

| | |
|------------|---------|
| Renten | 96,01 % |
| Liquidität | 3,98 % |
| Aktien | 0,00 % |

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.