



DKO-Renten Spezial T FACTSHEET Mai 2021

(alle Angaben per 31.05.2021)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Fondstyp | Rentenfonds |
| Anlageschwerpunkt | Unternehmensanleihen global |
| Fondsmanager | Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, München |
| Verwaltungsgesellschaft | LRI Invest S.A. |
| Verwahrstelle | European Depository Bank SA |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 21,81 Mio. EUR |
| Ausgabepreis | 236,37 EUR |
| ISIN / WKN | LU0386792104 / A0Q9CB |
| Bloomberg / Reuters | DKORESI LX |
| Fondsauflage | 01.10.2008 |
| 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,- |
| Leistungsabh. Vergütung | ja |
| Gesamtkostenquote * | 1,30 % |
| 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 Spezial ist ein chancenorientierter Rentenfonds. Den Schwerpunkt der Anlagen bilden auf EUR lautende Unternehmensanleihen aus Industrie- und Schwellenländern. Des Weiteren können Staatsanleihen und auf USD lautende Anleihen beigemischt werden. Die Anlage erfolgt ohne geographische Beschränkung der Emittenten in Anleihen mit Investment Grade Rating und schwächerer Bonität. Währungsrisiken gegenüber dem Euro werden in der Regel abgesichert.

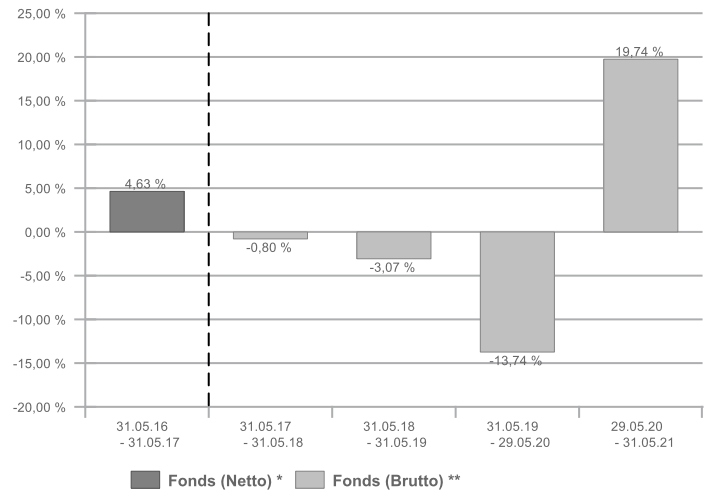
Um einen langfristigen Kapitalzuwachs für den Kunden zu erwirtschaften, werden aktiv Ertragschancen des Anlagesegments gesucht, ohne jedoch die Risiken zu vernachlässigen. Dabei verwendet das Fondsmanagement einen klassischen Top-Down Ansatz. Die attraktivsten Chancen innerhalb des Anlagesegments werden mittels Analyse des aktuellen Kapitalmarktumfeldes und Relative-Value Analysen identifiziert. Anschließend werden die verschiedenen Emittenten insbesondere auf die Nachhaltigkeit ihres Geschäftsmodells und auf ihre Rentabilität hin untersucht.

Eine extrem breite Diversifikation dieser höher rentierlichen und somit risikobehafteten Wertpapiere schafft gegenüber verzinslichen Wertpapieren erstklassiger Emittenten ein wesentlich attraktiveres Chance-Risiko-Verhältnis, wobei die Liquidität stets gewährleistet ist.

Der DKO-Renten Spezial 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 %

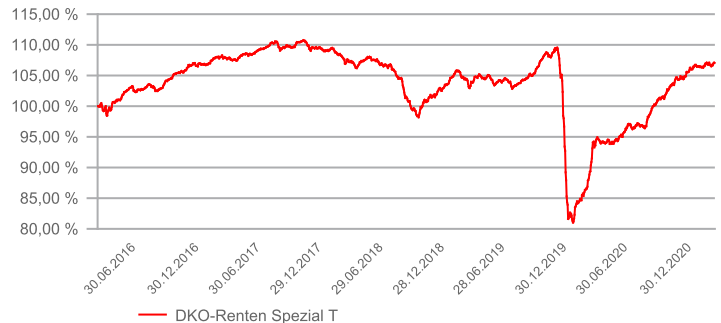


Quelle: LRI Group

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 | 5,78 % |
| 1 Monat | 0,12 % |
| 3 Monate | 2,44 % |
| 6 Monate | 6,75 % |
| 1 Jahr | 19,74 % |
| 3 Jahre | 0,12 % |
| 5 Jahre | 7,04 % |
| seit Auflage (01.10.2008) | 99,75 % |

Quelle: LRI Group



DKO-Renten Spezial T

FACTSHEET Mai 2021

(alle Angaben per 31.05.2021)

TOP 10 POSITIONEN

| | |
|------------------------------------------------------------|--------|
| 7,125% Braskem America Finance Co. DL-Notes 2011(11/41) | 2,29 % |
| 4,750% Stockmann Oyj Abp EO-Notes 2017(17/22) | 2,13 % |
| 4,533% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.) FRN | 2,11 % |
| 4,500% Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23) | 1,81 % |
| 2,376% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) | 1,77 % |
| 3,375% Rolls-Royce PLC LS-Medium-Term Notes 2013(26) | 1,59 % |
| 4,599% Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom | 1,55 % |
| 4,750% Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2021(30/Und.) | 1,53 % |
| 2,625% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26) | 1,53 % |
| 6,875% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.) | 1,52 % |

BRANCHENSTRUKTUR

| | |
|-------------------------------------------|---------|
| Werkzeug- und Maschinenbau | 15,70 % |
| Versorgung, Entsorgung | 9,79 % |
| Gewinnung von Öl und Gas | 8,25 % |
| Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle | 8,16 % |
| Finanzsektor | 6,40 % |
| Chemische Industrie | 6,07 % |
| Ernährung und Produktion von Konsumgütern | 5,30 % |
| Gross- und Einzelhandel | 4,85 % |
| Telekommunikation | 4,64 % |
| sonstige | 22,30 % |

WÄHRUNGSSTRUKTUR

| | |
|-------------------|---------|
| Euro | 54,31 % |
| US-Dollar | 41,89 % |
| Schweizer Franken | 2,17 % |
| Britische Pfund | 1,64 % |

ANLAGESTRUKTUR

| | |
|------------|---------|
| Renten | 92,68 % |
| Liquidität | 7,31 % |
| Aktien | 0,00 % |

CHANCEN

- Partizipation an steigenden Rentenmärkten
- Bessere Renditen als Staats- und Investmentgradeanleihen
- Breite Diversifikation mindert die Einzelrisiken und senkt die Volatilität des Fonds

RISIKEN

- Typische Marktschwankungen, insbesondere aus dem Zinsänderungsrisiko, können nicht vollständig vermieden werden
- Ausweitung der Risikoprämien für das Anlagesegment
- Bonitätsverschlechterung der Emittenten

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 Depository 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.