



WARBURG INVEST

## Banken Fokus Basel III

FACTSHEET Juni 2011

(alle Angaben per 30.06.2011)

## FONDSDATEN

## Publikumsfonds nach deutschem Recht

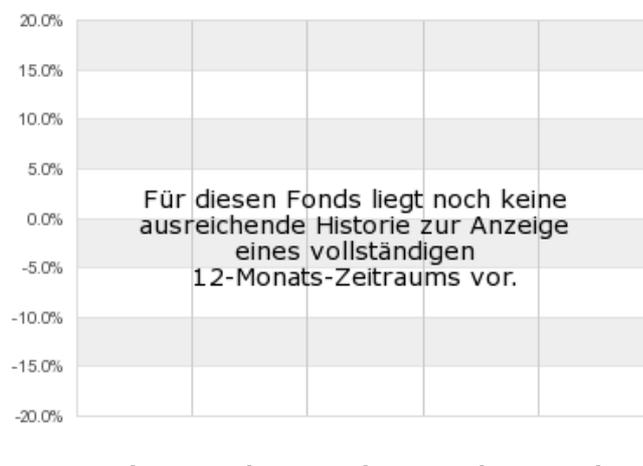
Fondstyp	Richtlinienkonformes Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	Nachranganleihen europäischer Banken
Fondsmanager	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Fondsberater	Degussa Bank GmbH, Frankfurt a. M.
Kapitalanlagegesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Depotbank	M.M.Warburg & CO KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	40,38 EUR
Rücknahmepreis	38,46 EUR
ISIN / WKN	DE000A0RHEX1 / A0RHEX
Bloomberg / Reuters	DEGBFB3 GR / A0RHEXX.DX
Fondsaufgabe	23.05.2011
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.03.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,90 %
Depotbankvergütung (p.a.)	0,06 %
Vertriebsvergütung	ja, in Verwaltungsvergütung und Ausgabeaufschlag enthalten
Vertriebsländer	Deutschland
Risiko- und Ertragsprofil	4

## ANLAGEKONZEPTION

Der Banken Fokus Basel III Fonds investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens in von europäischen Banken emittierte oder garantierte Anleihen. Dabei ist beabsichtigt, neben anderen verzinslichen Wertpapieren auch verzinsliche Anleihen europäischer Banken ohne Laufzeitbegrenzung mit Nachrang, welche eine Call-Option (sogenannte "callable Tier 1 perpetuals") enthalten, für das Sondervermögen zu erwerben.

## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

## Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



## Beispielrechnung für 1.000 EUR

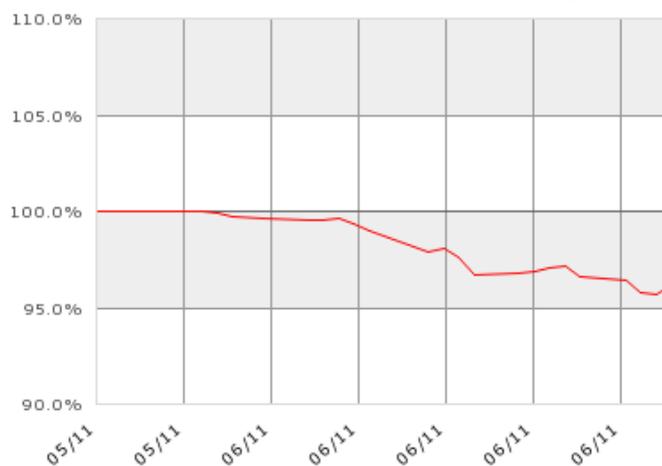
--	--	--	--	--
Wertentwicklung für Anleger (netto)		Fondspreisentwicklung (brutto)		

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 seit Auflage

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-3,85 %
1 Monat:	-3,78 %
3 Monate:	--
6 Monate:	--
1 Jahr:	--
3 Jahre:	--
5 Jahre:	--
seit Auflage (23.5.2011):	-3,85 %



WARBURG INVEST

## Banken Fokus Basel III

FACTSHEET Juni 2011

(alle Angaben per 30.06.2011)

## ANLAGESTRUKTUR

UNTERNEHMENSANLEIHEN	74,65 %
PFANDBRIEFE/KOMMUNALOBLIGATIONEN	3,69 %
STAATSANLEIHEN	1,40 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	20,26 %

## TOP 10 POSITIONEN

6,307% NATIXIS S.A.	4,44 %
4,176% ING GROEP N.V.	4,39 %
5,983% DEUTSCHE POSTBANK	4,36 %
4,028% UNICREDIT S.P.A.	4,15 %
6,350% LLOYDS TSB BANK	4,12 %
5,294% ERSTE CAPITAL FIN	4,03 %
4,952% BBVA INTL	3,99 %
5,169% RZB FINANCE (JERSEY)	3,91 %
4,625% FORTIS BANQUE SA	3,83 %
6,156% BANCO POPOLARE	3,81 %

## CHANCEN

- ➔ Sehr günstige Sondersituation zum Einkauf von Nachranganleihen.
- ➔ Überdurchschnittlich attraktive Renditechancen.
- ➔ Zeitlich überschaubares Investment mit vorgesehenem Laufzeitende in 2017.
- ➔ Limitiertes Volumen von maximal 30 Mio. Euro.
- ➔ Langjährige Erfahrung und Expertise der Degussa Bank bei Spezialsituationen im Finanzmarkt.

## RISIKEN

- ➔ Während der Laufzeit sind stärkere Kursschwankungen möglich.
- ➔ Durch die Emittenten erfolgt kein Rückkauf ihrer ausstehenden Nachranganleihen.
- ➔ Beim Ankauf oder notwendigen Verkäufen können illiquide Märkte vorherrschen.
- ➔ Einzelne Emittenten gehen vor der Rückzahlung in die Insolvenz.
- ➔ Ungünstige Kursentwicklung der Anleihen bis zum Kauf durch das Management.

**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 oder der WARBURG INVEST. 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 vollständigen Verkaufsprospekt, dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalanlagegesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 65-67 in 20095 Hamburg) sowie bei der Depotbank (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.