



DKO-Lux-Renten USD

FACTSHEET Januar 2012

(alle Angaben per 31.01.2012)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Rentenfonds
Anlageschwerpunkt	Renten Nordamerika
Fondsmanager	Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, München
Verwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	5,6 Mio. USD
Ausgabepreis	66,88 USD
Rücknahmepreis	64,93 USD
ISIN / WKN	LU0103579933 / 926188
Bloomberg / Reuters	DKOLURU LX / 926188X.DX
Fondsauflage	02.11.1999
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,35 %
Managervergütung (p.a.)	0,55 %
Depotbankvergütung (p.a.)	0,12 %
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,90%
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg, Österreich
Risiko- und Ertragsprofil	3

* Gesamtkostenquote des durchschnittl. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 30.09.2011

ANLAGEKONZEPTION

Ziel der Anlagepolitik des Fonds DKO-Lux-Renten USD ist es, langfristig eine attraktive Rendite in US-Dollar zu erwirtschaften. Dabei steht das Streben nach einem ausgewogenen Verhältnis zwischen den Kriterien Sicherheit des Kapitals, marktgerechten Erträgen und attraktivem Vermögenszuwachs im Vordergrund.

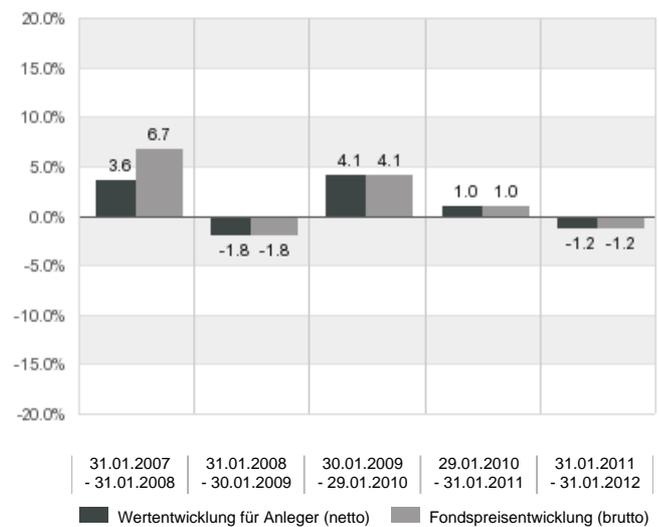
Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, Wandel- und Optionsanleihen sowie Zerobonds angelegt, die auf US-Dollar lauten.

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™	★★★★
Österr. Fondspreis 2008	2. Platz Kategorie "Anleihenfonds USA gemischt in USD"

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

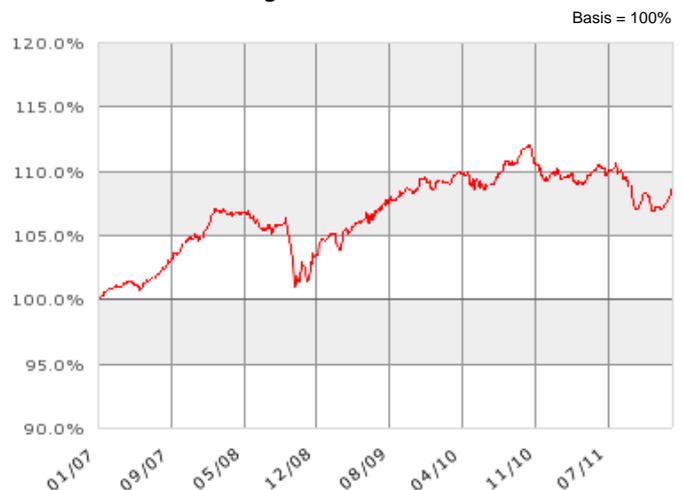
Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 USD und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindermde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	1,58 %
1 Monat:	1,58 %
3 Monate:	0,50 %
6 Monate:	-1,25 %
1 Jahr:	-1,16 %
3 Jahre:	3,87 %
5 Jahre:	8,81 %
seit Auflage (2.11.1999):	33,75 %



dr. kohlhase fonds

DKO-Lux-Renten USD

FACTSHEET Januar 2012

(alle Angaben per 31.01.2012)

TOP 10 POSITIONEN

1,625% EUR. BK REC.DEV. 10/15MTN	5,45 %
4,750% EIB EUR.INV.BK 07/14 MTN	3,85 %
2,750% K.F.W.ANL.V.09/2014 DL	3,73 %
5,250% POLEN 03/14	3,73 %
4,250% BELGIQUE 08-13 MTN	3,64 %
1,625% LAND NRW MTN.LSA S.1064	3,61 %
4,500% CEB 04/14 MTN	2,86 %
1,250% FINLD 10/15 MTN REGS	2,71 %
1,250% AGENCE FSE DEV. 10/13 MTN	2,66 %
1,750% B.N.G. 10/15 MTN REGS	2,66 %

BRANCHENSTRUKTUR

HOLDING- UND FINANZGESELLSCHAFTEN	24,43 %
ANLEIHEN VON OECD-STAATEN	18,27 %
BANKEN	10,83 %
TELEKOMMUNIKATION	8,26 %
ANLEIHEN VON INTERNATIONALEN INSTITUTIONEN	6,71 %
STAHL UND NICHEISENMETALLE	6,69 %
ANLEIHEN BUND, LAENDER, SONDERVERMOEGEN	3,61 %
ANLEIHEN VON NICHT-OECD-STAATEN	1,87 %
TRANSPORT UND VERKEHR	1,85 %
SONSTIGE	7,00 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	100,00 %
-----------	----------

ANLAGESTRUKTUR

RENTEN	89,50 %
LIQUIDITÄT	10,50 %

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, 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 Verwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & 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.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.