

## WARBURG PORTFOLIO ERTRAG ANTEILKLASSE 1

### Anlageziel

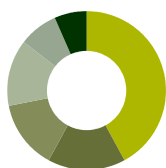
Ziel des Fonds ist, eine laufende Verzinsung bei kontinuierlicher Ausschüttung zu erreichen und die Substanz zu erhalten. Investitionsschwerpunkt sind internationale Staats- und Unternehmensanleihen vor allem aus Europa. Der Fokus liegt auf Investment-Grade-Emittenten mit stabilem Geschäftsmodell, Chancen im High-Yield- und Nachrang-Segment werden genutzt. Es erfolgt eine breite Streuung der Anleihen über Emittenten und die verschiedenen Segmente des Anleihenmarktes.

### Entwicklungen

Anteilswert per 30.04.2024	91,82 EUR
Ausschüttung je Anteil am 08.12.2023	2,03 EUR
Gesamtvolumen des Fonds	90.581.262,19 EUR
Volumen der Anteilsklasse	78.386.118,98 EUR
Value at Risk*	1,77%

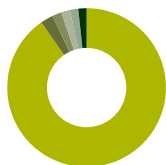
\*10 Tage Haltdauer, 99% Konfidenz, Berechnet auf Basis: 29.04.2024

### Die Länder [%] am 30.04.2024



■ Sonstige (42.08 %)
■ Frankreich (15.85 %)
■ Deutschland (13.98 %)
■ Niederlande (13.56 %)
■ USA (7.97 %)
■ Spanien (6.57 %)

### Die Holdings [%] am 30.04.2024



■ Sonstige (88.49 %)
■ Italien, Republik (2.52 %)
■ European Investment Bank (EIB) (1.88 %)
■ ING Groep N.V. (1.74 %)
■ Bank Gospodarstwa Krajowego (1.66 %)
■ Kreditanstalt für Wiederaufbau (1.65 %)

### Fondsdaten

ISIN	DE000A2QMEB5
WKN	A2QMEB
Aufgagedatum	15.10.2021
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	Bis 3,00% Z. Zt. 0,00%

Verwaltungsvergütung	0,23%	p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,03%	p.a.

Verwaltungsvergütung p.a.  
bis 30 Mio. 0,28%; bis 50 Mio. 0,26%  
bis 100 Mio. 0,23%; bis 150 Mio. 0,21%  
bis 200 Mio. 0,20%; bis 250 Mio 0,19%  
bis 500 Mio. 0,18%

Mindestanlage	250.000,-
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsart	Ausschüttend
Ausschüttung	Bis 4 Monate nach Ende des Geschäftsjahres

Vertriebszulassung	Deutschland
Verwahrart	Girosammel

Preisinformation:  
[www.bantleon.com](http://www.bantleon.com)  
Bloomberg  
Reuters

NB: Aus der Verwaltungsvergütung, die die Gesellschaft dem Sondervermögen entnimmt, und dem Ausgabeaufschlag können Vertriebs- und Vertriebsfolgeprovisionen an Dritte abgeführt werden.

### Benchmark

60,00%	iBoxx € Eurozone 5-7 TR Index
40,00%	iBoxx € Corporates 3-5 TR Index

### Asset Allokation [%] am 30.04.2024

Corporates	66,31
Governments	10,77
Covered	10,73
Semi Governments	10,13
Forderungen/Verbindlichkeiten	1,25
Gelder	0,81

### Bericht des Fondsmanagements

Im ersten Quartal 2024 kamen die Kurse an den Anleihenmärkten kaum vom Fleck. Die Renditen für Staatsanleihen stiegen wieder an und führten zu leichten Kursverlusten, die umso höher ausfielen, je länger die Restlaufzeit einer Anleihe war. Besser entwickelten sich dagegen Unternehmensanleihen, insbesondere solche mit einem schlechteren Rating. Der Fonds konnte aufgrund der Übergewichtung von Unternehmensanleihen von dieser Entwicklung profitieren.

### Marktausblick

Die für 2024 erwarteten Zinssenkungen lassen noch etwas auf sich warten. Wir rechnen jedoch weiter damit, dass die Renditen länger laufender Staatsanleihen in den kommenden Monaten sinken, auch wenn dies wohl nicht in dem Ausmaß eintreten wird, das noch zu Jahresbeginn erwartet wurde. Aufgrund der leichten konjunkturellen Erholung sehen wir jedoch bei Unternehmensanleihen noch Luft nach oben, was die Performance über den Coupon hinaus betrifft.

Wir werden weiter an interessanten Neuemissionen teilnehmen. Unsere grundsätzliche Portfoliostruktur mit einem Übergewicht von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen werden wir beibehalten.

### Chancen

- Auswahl qualitativ hochwertiger Anleihen gewährleistet eine regelmäßige und überdurchschnittliche Verzinsung
- Durch die Auswahl qualitativ hochwertiger Anleihen sind auch langfristige Kurssteigerungen möglich
- Portfoliomanagement kann aktiv auf Marktveränderungen reagieren
- Das Gesamtportfolio unterliegt einer breiten Diversifikation

### Risiken

- unvorhersehbare Unternehmensereignisse
- wirtschaftliche Schwäche einer Volkswirtschaft
- politischer Entwicklungen
- Handlungen der Notenbanken/Zinsänderungsrisiken
- Ein Totalverlust eines breit diversifizierten Portfolios ist eher unwahrscheinlich aber theoretisch nicht ausgeschlossen
- Bei einer sich verschlechternden Wirtschaftslage eines Unternehmens kann es passieren, dass dieses insolvent wird. Dadurch kann der Investor einen Totalverlust in dieser Anleihe erleiden
- Aufgrund der internationalen Diversifikation können Anleihen einem Währungsrisiko unterliegen

### Struktur nach Branchen [%] am 30.04.2024

Allgemeines Finanzwesen	26,01
Banken	25,58
Öffentlicher Emittent	12,40
Andere Versicherungen als Lebensversicherungen	4,25
Luftfahrt und Verteidigung	3,58
Sonstige	26,12
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,94</b>
<b>Derivate</b>	<b>0,00</b>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-0,01
Sonstige	1,26
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>	<b>1,25</b>
Anlagekonten	0,81
<b>Gelder</b>	<b>0,81</b>
<b>Fonds</b>	<b>100,00</b>

### KVG

Bantleon Invest AG

An der Börse 7

30159 Hannover

[www.bantleon.com](http://www.bantleon.com)

[investment@bantleon-invest-ag.de](mailto:investment@bantleon-invest-ag.de)

Ansprechpartner:

### Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA

Ferdinandstraße 75

20095 Hamburg

Diese Information stellt kein Kaufangebot dar. Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der z.Zt. gültige Verkaufsprospekt, den Sie bei der o.g. Gesellschaft und der Verwahrstelle erhalten, die darüber hinaus die wesentlichen Anlegerinformationen zur Verfügung stellen. Die Unterlagen stehen in deutscher Sprache zur Verfügung und sind zudem auf der Internetseite der Gesellschaft abrufbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die Zukunft. Der Wert der Anteile von Investmentfonds sowie die Höhe der Erträge schwanken und können nicht garantiert werden. Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsen-täglichen Kurs- sowie Währungsschwankungen der in den Sondervermögen befindlichen Vermögenswerte bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Die im Factsheet genannten Informationen sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen bestimmt (dies betrifft Personen, die Staats-angehörige der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder dort ihr Domizil haben, sowie Personen-gesellschaften oder Kapitalgesellschaften, die gemäß der Gesetze der Vereinigten Staaten von Amerika bzw. eines Bundesstaates, Territoriums oder einer Besetzung der Vereinigten Staaten gegründet wurden).