

## FONDS IM FOKUS

### Banken Fokus Basel III (DE000A0RHEX1)

Werbemitteilung\*

Wem die Aktien zu teuer sind, wer aber auf eine regelmäßige, hohe und sichere Ausschüttungsrendite nicht verzichten will, der sollte in unserem Rentenfonds – Banken Fokus Basel III Fonds – anlegen.

Der Banken Fokus Basel III Fonds strebt hohe, beständige Erträge aus Anleihen an, die ausschließlich von Banken stammen. Während bei der Suche nach hohen Erträgen viele Investoren auf Anleihen riskanter Unternehmen mit einem spekulativen Rating setzen, investiert der Fonds in systemrelevante europäische Banken, die so genannten National Champions, die kein Ramschstatus haben und unabdingbar für die Finanzstabilität sind. Die höheren Erträge werden dabei durch die Anlage in nachrangige Anleihen erwirtschaftet.

Der Fonds investiert in und profitiert von einem stabilen Finanzsystem. Die Idee ist, in Finanzinstitute mit existenzieller Bedeutung zu investieren, die das Rückgrat des Finanzsystems bilden und so die hohe systemische Risikoprämie abzuschöpfen. Systemrelevante Banken werden stringent von den Aufsichtsbehörden reguliert und kontrolliert. Die Geschäftsmodelle, die Bilanzen und das Management werden bis auf das kleinste Detail von den Aufsichtsbehörden durchleuchtet. Zentrale einheitliche Regulierungsmechanismen beaufsichtigen ständig die Höhe und die Qualität der Kapitalausstattung. Noch besser, die Zentralbanken stellen diesen systemrelevanten Finanzinstituten auch in den gegenwärtigen Krisenzeiten unbegrenzte Liquidität zu Nullzinsen zur Verfügung.

#### Das Wichtigste in Kürze

- Fokus auf systemrelevante in Europa ansässige Banken – National Champions –, wobei gezielt in nachrangige Anleihen investiert wird, um höhere Renditen zu erzielen.
- Hohe laufende Verzinsung als Ersatz der unsicheren Aktiendividende.
- Die Geschäftsmodelle, die Bilanzen, das Management, die Höhe und die Qualität des Kapitals werden stringent beaufsichtigt.
- Zugang zu sonst für private Anleger eingeschränktem Markt.

\* Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung. Es wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

1 Yield to Call bedeutet die Rendite bis zur nächsten Kündigung der Anleihe, da einige Nachranganleihen zwar ewig laufende Anleihen sind (perpetuals), dem Emittenten ist die Möglichkeit gegeben, die Anleihe zum vorgegebenen regelmäßigen Terminen zu kündigen.

2 Yield to Perpetuity bedeutet die Rendite unter der Annahme, dass die Anleihen ewig laufen werden.

3 Duration ist eine Sensitivitätskennzahl, die angibt, um wieviel sich der Anleihepreis ändert bei marginalen Veränderungen des Zinses; Beispiel: bei einer Duration von 5 und eine Zinssteigerung um 0,10% kann man mit einem Kursverlust von 0,5% rechnen.

4 Nicht zum Vertrieb in Liechtenstein, Österreich, Luxemburg und in der Schweiz zugelassen.

5 Informationsquelle: <https://www.warburg-fonds.com/de/fonds/fondsliste/243/>

6 Keine Verwahrstellen- und Depotgebühren enthalten. Weitere Einzelheiten zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.



**Svilen Katzarski** ist Fondsberater des Banken Fokus Basel III Fonds bei der Degussa Bank AG und ist auf das Management von Anleihenportfolios spezialisiert. Vor seinem Eintritt bei der Degussa Bank im Jahr 2008 war Svilen Katzarski in Positionen als Buy-Side-Kreditanalyst und Quant bei der Helaba Invest KAGmbH tätig. Svilen Katzarski schloss sein Studium der Volkswirtschaftslehre an der Ludwig-Maximilians-Universität in München ab. Danach hat er ein Studium der Ökonometrie an der Ludwig-Maximilians-Universität in München absolviert. Er ist in Frankfurt tätig.

#### Stand 05.10.2020

Ø Yield to Call <sup>1</sup> :	9,4%
Ø Yield to Perpetuity <sup>2</sup> :	6,7%
Ø Kupon:	6,2%
Ø Laufzeit in Jahren:	4,7
Ø Duration <sup>3</sup> :	2,4
Wertentwicklung aktuelles Jahr:	-5,1%

#### Der Fonds auf einen Blick

	EUR <sup>4</sup>
Fondstyp:	UCITS / OGAW
Auflegungsdatum:	23. Mai 2011
Basiswährung:	EUR
Handelstag:	Täglich, an jedem Bankarbeitstag
Morningstar Kategorie:	Anleihen Europa
Verwaltungsvergütung <sup>6</sup> :	Retail-Klasse: 0,90% p.a.
Gesamtkosten:	1,05%
Bauftragter Anlageberater:	Degussa Bank AG
Verwaltungsgesellschaft:	Warburg Invest KAGmbH

Stand Oktober 2020



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

### Wertentwicklung des Fonds (Aktionszeitraum 11.11.20 – 15.12.20)

Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	19.10.15 – 19.10.16	19.10.16 – 19.10.17	19.10.17 – 19.10.18	19.10.18 – 19.10.19	19.10.19 – 19.10.20
0 %	1,85 %	3,05 %	1,90 %	5,01 %	-2,52 %

Beispiel: Anlagewert 1.000,00 EUR + Ausgabeaufschlag Degussa Bank 0,00 % (09.11.20 – 15.12.20) = 1.000,00 EUR.  
0,00 EUR von 1.000,00 EUR = 0,00 %

### Entwicklung einer beispielhaften Anlagesumme Beispielhafte Wertentwicklung anhand der Konditionen des Aktionszeitraumes

	Beispielhafte Anlagesumme vor Investition	Am Tag der Anlage (19.10.15) und nach Investition	Kurswert am 19.10.16	Kurswert am 19.10.17	Kurswert am 19.10.18	Kurswert am 19.10.19	Kurswert am 19.10.20
Brutto-Wertentwicklung	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	1.018,46 EUR	1.049,55 EUR	1.069,54 EUR	1.123,11 EUR	1.094,86 EUR
Netto-Wertentwicklung	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	1.018,46 EUR	1.049,55 EUR	1.069,54 EUR	1.123,11 EUR	1.094,86 EUR

**Brutto-Wertentwicklung:** Nur die auf Fondsebene fortlaufend anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Der vom Kunden zum Zeitpunkt der Investition zu entrichtenden einmaligen Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt.

**Netto-Wertentwicklung:** Da im Zeitraum des Aktionsangebotes der Ausgabeaufschlag entfällt, entspricht die Netto-Wertentwicklung der Brutto-Wertentwicklung.

**Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

#### Chancen:

- Bei Rentenfonds können markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen erfolgen
- Partizipation am europäischen Anleihemarkt mit Fokus auf europäische Banken als Nischen- und Spezialthema
- Breite Streuung auf Emittenten, Bonitäten, Branchen und Länder aus dem europäischen Bankensektor
- Ein aktives und flexibles Zins- und Risikomanagement kann durch eine selektive Titelauswahl eine Überrendite für das Fondsvermögen erzielen

#### Risiken:

- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat, aufgrund markt-, branchen- und unternehmensbedingter Kursrückgänge bei Aktien- und Rentenanlagen
- Kursverluste durch allgemeine Renditeanstiege und/oder Erhöhung von Renditeaufschlägen spezifischer Emittenten
- Allgemeine geopolitische und wirtschaftliche Länderrisiken
- Emittenten-, Kontrahenten-, Bonitäts-, Ausfall-, Derivate- und Liquiditätsrisiken
- Es besteht die Möglichkeit eines Totalverlustes
- Beachtung von operationellen- und Verwaltrisiken
- Der Fonds legt wesentliche Teile in nachrangigen festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen an. Die Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Teil verlieren.

Die hier dargestellte Meinung ist die des Fondsberaters und kann sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern.

Die Meinung deckt sich nicht notwendigerweise mit der Meinung der Degussa Bank AG. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Die Quellen für die unterschiedlichen Produktdaten werden von der Degussa Bank als seriös eingestuft, ihre Richtigkeit wird jedoch nicht im Einzelnen überprüft. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen, insbesondere der Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und der Verkaufsprospekte getroffen werden, welche ausführliche Risikohinweise und Vertragsbedingungen enthalten. Sie können diese kostenfrei in deutscher Sprache bei der Degussa Bank AG, Vermögensberatung, Theodor-Heuss-

Allee 74, 60486 Frankfurt am Main, telefonisch unter 069 / 3600 - 5887 oder unter folgendem [Link](#) anfordern.

Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb von Produkten dar. Alle Aussagen geben die zum genannten Stichtag aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Degussa Bank AG noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für diesen Inhalt. Dieses Dokument ist gemäß § 63 Abs. 6 WpHG eine Werbemitteilung. Stand der Informationen, Darstellungen und Erläuterungen, soweit nicht anders angegeben: Oktober 2020.