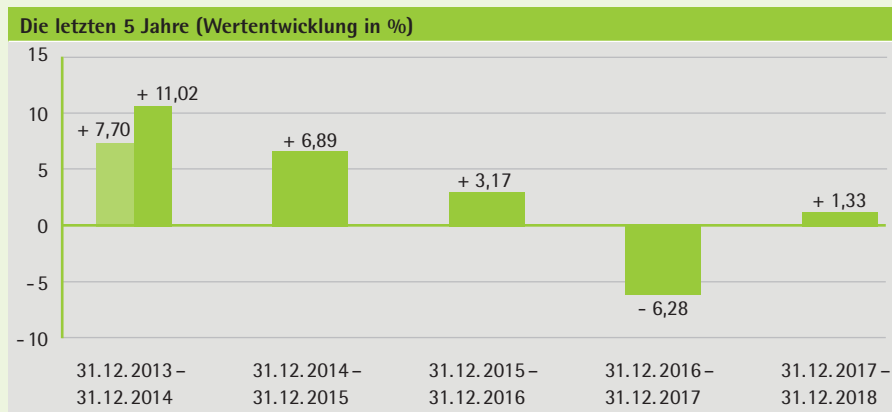


# Inter-Renten

## Anlageziel und Strategie

Das Anlageziel des Inter-Renten ist auf die Erzielung einer Gesamtrendite ausgerichtet. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel vorwiegend mit Investitionen in Schuldverschreibungen, die nicht auf Euro lauten. Der Fonds ist jedoch ebenfalls befugt, in geringerem Umfang in auf Euro lautende Schuldverschreibungen anzulegen. Der Fonds legt in Schuldtitel an, die zum Zeitpunkt des Erwerbs entweder ein Investment-Grade-Rating von einer oder mehreren anerkannten Ratingagentur(-en) aufweisen oder, sofern kein Rating vorliegt, nach Ansicht des Anlageberaters des Fonds von vergleichbarer Anlagequalität sind. Bis zu 10% seines Nettoinventarwertes kann der Fonds in Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating anlegen. Wenngleich es keine Sicherheit gibt, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird, so ist der Fonds jedoch bestrebt, dieses Anlageziel durch die ausführlich im Verkaufsprospekt beschriebene Anlagestrategie und Anlagepolitik zu erreichen.

## Wertentwicklung



- Nettowertentwicklung unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlages von 3%
- Bruttowertentwicklung

## Bruttowertentwicklungen über verschiedene Zeiträume

	letztes Quartal	laufendes Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
annualisiert	-	-	-	- 0,68 %	+ 3,06 %	+ 2,63 %
kumuliert	+ 2,37 %	+ 1,33 %	+ 1,33 %	- 2,03 %	+ 16,27 %	+ 64,05 %

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsgebühr), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühr). Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 3 Prozent um 30 Euro vermindern. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Investmentfonds beinhalten Risiken einschließlich des Verlustes des angelegten Betrages. Der Wert wie auch der Ertrag der Anteile von Investmentfonds kann schwanken und wird nicht garantiert.

## Stammdaten

Portfoliomanager	Internationale Rentenpapiere (nicht US): Ihab Salib US-Rentenpapiere: John T. Gentry
WKN	930392
ISIN	IE0000663470
Auflegungsdatum	13.12.1999
Fondsvolumen	37,2 Mio. Euro
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahr	01.11. – 31.10.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Mindestinvestment	1.500 Euro bzw. 50 Euro bei regelmäßigen Einzahlungen, wobei nach 12 Monaten insgesamt 1.500 Euro erreicht sein müssen
Ausgabeaufschlag	max. 3 Prozent
Jährliche Verwaltungsgebühr	max. 1,10 Prozent des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens <sup>1</sup>
Fondsgesellschaft	Federated International Management Limited, Dublin, Irland
Depotbank	J. P. Morgan Bank (Ireland) plc, Dublin, Irland
Deutsche Zahlstelle	J. P. Morgan AG, Frankfurt

# Inter-Renten

## Portfoliostruktur<sup>2</sup>

Top Holdings			
Emittent	Kupon	Fälligkeit	Anteil in %
Japanische Staatsanleihe	1,800 %	20.09.2030	4,9
Japanische Staatsanleihe	2,100 %	20.12.2026	3,9
Japanische Staatsanleihe	1,300 %	20.06.2035	3,7
Britische Staatsanleihe	3,250 %	22.01.2044	3,4
Japanische Staatsanleihe	1,300 %	20.03.2021	3,4
Britische Staatsanleihe	1,500 %	22.07.2047	3,3
Japanische Staatsanleihe	1,700 %	20.09.2044	3,3
Britische Staatsanleihe	4,250 %	07.12.2027	3,0
Japanische Staatsanleihe	1,900 %	20.12.2023	2,7
Japanische Staatsanleihe	1,400 %	20.06.2019	2,7

Länderstruktur – Top 10 (Anteil in %)	
Japan	25,6
Vereinigte Staaten	21,7
Vereinigtes Königreich	17,4
Kanada	6,1
Italien	3,6
Spanien	3,0
Deutschland	2,8
Frankreich	2,7
Schweden	2,5
Dänemark	1,9

1 Neben der Verwaltungsgebühr werden dem Fonds weitere Kosten belastet. Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten können dem Verkaufsprospekt, dem letzten Jahresbericht sowie den Wesentlichen Anlegerinformationen entnommen werden.

2 Diese Portfoliostruktur hat keine Indizwirkung für künftige Portfoliozusammensetzungen. Da es sich um ein aktiv verwaltetes Portfolio handelt, kann sich das Investment ändern.

3 Ratingagenturen bewerten die Kreditwürdigkeit (Bonität) von Schuldern (große Unternehmen, Staaten) bzw. die Ausfallwahrscheinlichkeit von bestimmten Schuldtiteln, indem sie vorhandene Informationen bündeln und in einen Ratingcode umwandeln. Dieser Ratingcode wird von den Investoren genutzt, um das Ausfallrisiko einzuschätzen. Beispielsweise steht AAA für höchste Bonität, C oder gar D dagegen für eine sehr schlechte.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Eine Anlage in Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. **Insbesondere kann der Wert der Anteile sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in den Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.**

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung, keine Empfehlung und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar, son-

Fälligkeitsspektrum (Anteil in %)	
0 – 5 Jahre	34,5
6 – 10 Jahre	34,3
Über 10 Jahre	30,5
Liquide Mittel	0,7

Bonitätsspektrum <sup>3</sup> (Anteil in %)	
AAA	28,5
AA	23,1
A	36,1
BBB	11,3
BB	0,3

Branchenstruktur – Top 10 (Anteil in %)	
Staatlich & halbstaatlich	75,5
Finanzwesen	13,8
Telekommunikation	2,8
Investitionsgüter	1,9
Energie	1,4
Basiskonsumgüter	1,3
Versorger	1,2
Technologie	0,6
Zyklische Konsumgüter	0,6
Transportwesen	0,1

dern bieten lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, insbesondere über die Anlagepolitik und die mit der Anlage verbundenen Risiken, sind den Wesentlichen Anlegerinformationen, dem Verkaufsprospekt, dem Jahresbericht sowie gegebenenfalls dem nachfolgenden Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind kostenlos erhältlich bei der Vertriebsstelle oder der deutschen Zahl- und Informationsstelle J.P. Morgan AG in Frankfurt.

Vertriebsstelle gemäß Verkaufsprospekt: LVM Finanzdienstleistungen GmbH, Kolde-Ring 21, 48126 Münster, Telefon 0251 702-49, fdl@lvm.de, www.fondsfamilie.de

Federated ist eine eingetragene Marke von Federated Investors, Inc. 2002 ©

Der Fonds ist ein Teilfonds des Federated Unit Trust. Der Federated Unit Trust ist ein OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren), der in Irland zugelassen ist und von der Zentralbank von Irland beaufsichtigt wird. Die Anteile sind nicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung (dem „Gesetz von 1933“) oder dem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung (das „Gesetz von 1940“) registriert und dürfen nicht unmittelbar oder mittelbar in den Vereinigten Staaten bzw. einer oder zugunsten einer US-Person angeboten oder verkauft werden; sie dürfen ebenfalls nicht an in Irland Ansässige – wie im Verkaufsprospekt definiert – verkauft werden.