

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Total Return-Fonds
Anlageschwerpunkt	Absolute Return Global Defensiv
Fondsmanager	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	12,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	970,73 EUR
Rücknahmepreis	970,73 EUR
ISIN / WKN	DE000A2H89H9 / A2H89H
Bloomberg / Reuters	/
Fondsauflage	01.10.2019
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	1.000.000,00 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,20 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,05 %
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungs- vergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	0,44 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 30.06.2020 lt JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung eines kontinuierlichen Wertzuwachs durch die Anlage in ein breit diversifiziertes Portfolio mit Ausrichtung auf die weltweiten Renten- und Aktienmärkte an. Die jeweilige Gewichtung des Portfolios in die unterschiedlichen Assetklassen wird flexibel gesteuert und leitet sich unter anderem aus der Bewertung der Kapitalmärkte ab. Die Gesellschaft kann hierbei auf eine etablierte Analyse der Märkte zurückgreifen. Börsengehandelte Aktienindex-Derivate werden zur temporären Absicherung des zugrundeliegenden Aktienportfolios sowie als spekulativer Investitionsersatz eingesetzt. Börsengehandelte Rentenfutures werden zur temporären Verkürzung oder Verlängerung der Duration des zugrundeliegenden Rentenportfolios genutzt. Zudem werden Devisentermingeschäfte (OTC) zur temporären oder dauerhaften Absicherung von im Portfolio befindlichen Fremdwährungsrisiken abgeschlossen.

ANLAGESTRUKTUR

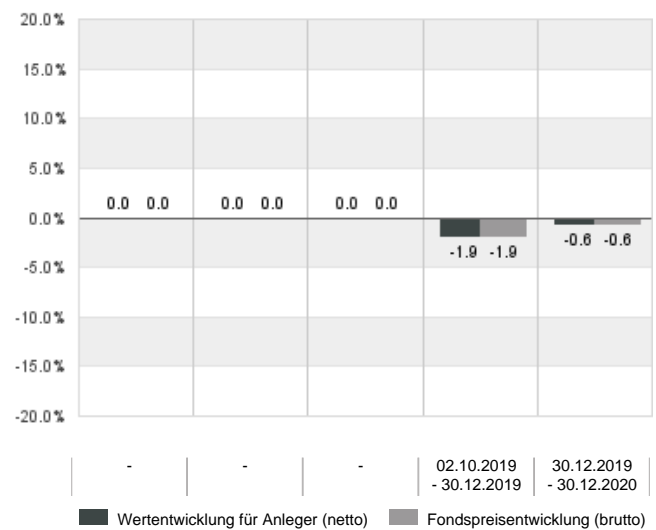
RENTEN	79,15 %
INVESTMENTFONDS	8,27 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	12,58 %

BRANCHENSTRUKTUR

BANKEN (GESAMTES LEISTUNGSSPEKTRUM)	30,13 %
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND -INFRASTRUKTUR	25,44 %
SPEZIALBANKEN	16,46 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	8,27 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	4,76 %
HERSTELLUNG SONSTIGER ORGAN. UND CHEM.	1,58 %
GRUNDSTOFFE	
AUTOMOBILBAU	0,79 %
	0,18 %

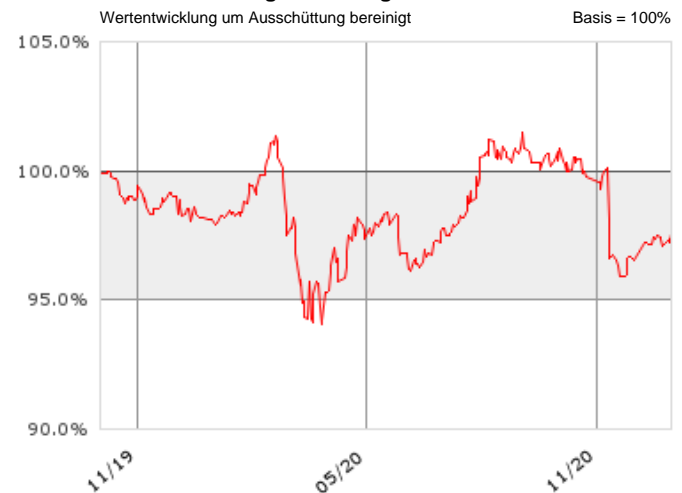
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-0,56 %
1 Monat:	1,06 %
3 Monate:	-3,17 %
6 Monate:	-0,09 %
1 Jahr:	-0,56 %
3 Jahre:	--
5 Jahre:	--
seit Auflage (02.10.2019):	-2,45 %



WARBURG - TOTAL RETURN GLOBAL - FONDS E FACTSHEET Dezember 2020

(alle Angaben per 30.12.2020)

LÄNDERSTRUKTUR

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	37,98 %
FRANKREICH	11,87 %
LUXEMBURG	8,27 %
AUSTRALIEN	4,74 %
NEUSEELAND	3,97 %
SPANIEN	3,16 %
ITALIEN	2,40 %
NIEDERLANDE	2,39 %
NORWEGEN	2,37 %
SONSTIGE	10,48 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	91,37 %
SINGAPUR-DOLLAR	9,25 %
US-DOLLAR	3,85 %
SCHWEDISCHE KRONEN	1,37 %
JAPANISCHE YEN	0,95 %
DAENISCHE KRONEN	0,54 %
ENGLISCHE PFUNDE	0,29 %
NORWEGISCHE KRONEN	0,19 %
CANADISCHE DOLLAR	0,18 %

CHANCEN

- ➔ Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum ohne dauerhafte Investition in klassische Risikoprämien
- ➔ Langfristig attraktives Chance-Risiko-Verhältnis
- ➔ Es findet eine aktive Allokationssteuerung zwischen den verschiedenen Regionen und Ländern des globalen Anlageuniversums statt

RISIKEN

- ➔ Der Fonds unterliegt den typischen Markt- und Währungsschwankungen
- ➔ Die angestrebte positive Rendite durch die taktische Allokation kann sich phasenweise und/oder dauerhaft nicht einstellen
- ➔ Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher

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, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST) oder der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA). 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 Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds, sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & 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.

*) © MSCI 2014. Unpublished. All Rights Reserved. This information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used to create any financial instruments or products or any indices. This information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of this information. Neither MSCI, any of its affiliates or any other person involved in or related to compiling, computing or creating this information makes any express or implied warranties or representations with respect to such information or the results to be obtained by the use thereof, and MSCI, its affiliates and each such other person hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, all warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any other person involved in or related to compiling, computing or creating this information have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential or any other damages (including, without limitation, lost profits) even if notified of, or if it might otherwise have anticipated, the possibility of such damages.