

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Warburg Global Disruptive Equities

Kapitalverwaltungsgesellschaft: WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ("Gesellschaft")

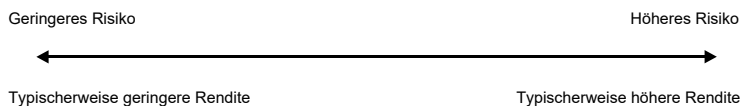
Anteilklasse: E

ISIN: DE000A2H89J5 / WKN: A2H89J

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Ziel des aktiv verwalteten Fonds ist es, die Anleger anhand eines regelbasierten Managementansatzes an der Wertentwicklung von Unternehmen partizipieren zu lassen, die von disruptiven Geschäftsmodellen direkt oder indirekt profitieren. Aktiv verwaltet bedeutet hier, dass der Fondsmanager bei Berücksichtigung des regelbasierten Auswahlverfahrens die volle Entscheidungsgewalt über die Zusammensetzung des Portfolios der Vermögenswerte des Fonds hat.
- Der Fonds bedient sich einer Benchmark zur Festlegung des Anlageuniversums für die im regelbasierten Verfahren auszuwählenden Wertpapiere. Als Anlageuniversum für die relevanten Regionen Europa, Nordamerika und Asien/Pazifik werden gegenwärtig Wertpapiere definiert, die in den Auswahlindizes STOXX Europe 600 Net Return Index (33,33%), STOXX North America 600 Net Return Index (in Euro) (33,33%) und STOXX Asia/Pacific 600 Net Return Index (in Euro) (33,33%) enthalten sind, jedoch beschränkt auf in diesen Indizes enthaltene Wertpapiere von Emittenten, die in einem der im Anhang zu den Besonderen Anlagebedingungen genannten Staaten ansässig sind.
- Um das Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51 % seines Wertes in Wertpapiere globaler Aussteller an, bei denen unter Anwendung eines systematischen und regelgebundenen Anlageprozesses typische Muster in der positiven Entwicklung von ausgewählten prognostizierten Unternehmenskennzahlen identifiziert werden können. Für den Fonds werden Wertpapiere erworben, deren ausgewählte Unternehmenskennzahlen signifikante positive Abweichungen von ihrem bisherigen Trend aufweisen, woraus sich nach Ansicht der Gesellschaft mit hoher Wahrscheinlichkeit disruptiv bedingte Strukturbrüche in der Unternehmensentwicklung ableiten lassen.
- Der Fonds darf weiterhin bis zu 49 % seines Wertes in Wertpapiere anlegen, die nicht anhand des beschriebenen regelbasierten Managementansatzes ausgewählt werden. Darüber hinaus darf der Fonds bis zu 49 % seines Wertes in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben anlegen.
- Bis zu 10 % seines Vermögens kann der Fonds in Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie sowie vergleichbare in- und ausländische Investmentvermögen anlegen.
- Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.
- Anteile der Anteilklasse E können ausschließlich bis 30. Juni 2020 erworben werden. Mit Ablauf des 30. Juni 2020 ist ein Erwerb von Anteilen der Anteilklasse E ausgeschlossen und eine Ausgabe von neuen Anteilen dieser Anteilklasse findet folglich nicht mehr statt.
- Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.
- Der Fonds kann Derivategeschäfte zu spekulativen Zwecken einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unter "Kosten" aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Dieser Fonds ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig mittelstark bis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen voraussichtlich mittelhoch bis hoch sind.
- Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist demnach nicht möglich.
- Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.
- Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Papieren an, für die es schwierig werden kann, kurzfristig einen Käufer zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um höhere Wertzuwächse zu erzielen/ um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt. Dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

## KOSTEN

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:  |   |
|--|---|
| <b>Ausgabeaufschlag</b>  | Bis zu 5,00 % (z. Zt. 0,00 %)   |
| <b>Rücknahmeabschlag</b>   | 0,00 %  |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf. |   |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:  |   |
| <b>Laufende Kosten</b>   | 0,65 %  |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:  |   |
| <b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>   | Dem Fondsvermögen darf derzeit keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung (sog. erfolgsabhängige Vergütung) belastet werden.<br>Näheres siehe in dem Abschnitt des Verkaufsprospektes "Verwaltungs- und sonstige Kosten" unter "Vergütungen, die an die Gesellschaft zu zahlen sind". |

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen.

Bei den an dieser Stelle angegebenen Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Ausgeschlossen hiervon sind Gebühren für den Kauf / Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten).

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um die frühere Wertentwicklung (berechnet auf Basis des Netto-Inventarwertes in EUR) darzustellen.

Die Anteilklasse E wurde am 02.03.2020 aufgelegt.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Verwahrstelle des Fonds ist die M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA.
- Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH oder über unsere Homepage <http://www.warburg-fonds.com>.
- Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <http://warburg-fonds.com> veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.
- Die WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.03.2020.