

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
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	138,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	1.061,00 EUR
Rücknahmepreis	1.061,00 EUR
ISIN / WKN	DE000A12BTY8 / A12BTY
Bloomberg / Reuters	PAXNAGI GR /
Fondsaufgabe	15.07.2016
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.03.
Mindestanlage	100.000 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 % (z.Zt. 0,00 %)
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,05 %
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	0,54 %
Vertriebsländer	Deutschland
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	3

Details: Staffelung siehe Verkaufsprospekt

* per 24.07.2019 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Der Fonds ist ein Mischfonds, welcher in globale Renten- und Aktienmärkte investiert und dies mit einem semi-passiven Managementansatz verbindet. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Wertzuwachses der Vermögensgegenstände, welche Ethik-, Umwelt- und Sozialkriterien genügen.

Die Investition in Aktien orientiert sich an einer Zusammensetzung der MSCI World Regionen Europa, Nordamerika und Asien/Fernost und erfolgt weitestgehend passiv. Die Investition in verzinsliche Wertpapiere orientiert sich weitestgehend an der Zusammensetzung des Welt Rentenmarktes entwickelter Länder, Mindestrating Investment Grade. Durch ein semi-passives Management deckt das Rentenportfolio den Rentenmarkt in seiner Zusammensetzung nach Renten-Anlageklassen, Laufzeitbändern, Ratingkategorien und Währungsräumen weitestgehend ab. Durch die kosteneffiziente Kombination der Anlageklassen wird langfristig ein absoluter Wertzuwachs sowie der reale Kapitalerhalt angestrebt und die Abhängigkeit von den Bewegungen einzelner Märkte und Regionen vermieden. Zielsetzung ist ferner die Erwirtschaftung ordentlicher Nettoerträge sowie eines Wertzuwachses über einen Konjunkturzyklus hinweg.

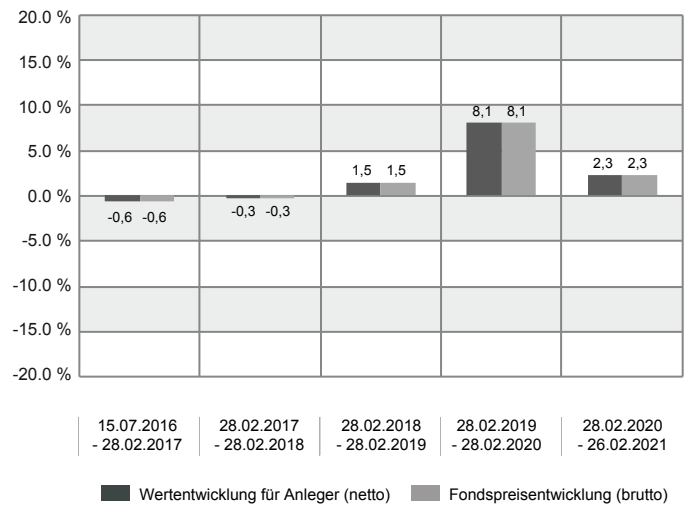
Währungsrisiken werden im Anlagesegment Renten nahezu vollständig gesichert, im Anlagesegment Aktien weitestgehend nicht währungsgesichert. Die Auswahl der Einzeltitel unterliegt Nachhaltigkeitskriterien. Hierbei werden sowohl Ausschlusskriterien als auch Positivkriterien zur Anwendung gebracht. Einzelne staatliche Emittenten werden durch die Anwendung von Ausschlusskriterien unter Berücksichtigung eines Länder-Nachhaltigkeitsratings gemieden. Für konkrete Details verweisen wir auf den jeweils aktuellen Kriterienkatalog der PAX-Bank.

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	44,74 %
ENGLISCHE PFUNDE	4,50 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,60 %
SCHWEDISCHE KRONEN	0,44 %
DAENISCHE KRONEN	0,34 %
NORWEGISCHE KRONEN	0,09 %
US-DOLLAR	41,46 %
CANADISCHE DOLLAR	3,39 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	0,92 %

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

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-1,79 %
1 Monat:	-1,70 %
3 Monate:	-1,55 %
6 Monate:	0,68 %
1 Jahr:	2,29 %
3 Jahre:	11,90 %
5 Jahre:	--
seit Auflage (15.07.2016):	11,10 %

WEITERE KENNZAHLEN

Durchschnittl. Rendite**	0,74 %
Durchschnittl. Kupon**	2,02 %
Durchschnittl. Rating**	AA-/A+
Durchschnittl. Restlaufzeit**	8 Jahre
Modified Duration	10 Monate
** bezogen auf den Anleihenbestand	7,39

TOP 10 EINZELTITEL

UBS-ETF-MSCI PACIFIC SOC.RESP. NAMENS-ANTEILE	4,05 %
4,875% EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 15.02.36	0,80 %
2,250% BRITISH COLUMBI	0,79 %
2,250% INTER-AMERICAN	0,79 %
1,750% RENTENBANK	0,77 %
2,000% CDN GOV	0,76 %
3,875% KOREA	0,71 %
0,625% MUNICIPALITY	0,70 %
4,375% URUGUAY REP	0,69 %
3,200% INTER-AMERICAN	0,67 %

RATINGS**

AAA	34,60 %
AA+	9,90 %
AA	1,50 %
AA-	5,70 %
A+	8,30 %
A	6,30 %
A-	7,20 %
BBB+	9,10 %
BBB	6,60 %
BBB-	10,70 %

ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN EUR	22,95 %
STAATSANLEIHEN FW*	25,61 %
PFANDBRIEFE/COVERED BONDS EUR	3,42 %
PFANDBRIEFE/COVERED BONDS FW*	1,38 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN EUR	9,67 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN FW*	13,40 %
STAATSGARANTIERTE ANLEIHEN EUR	0,22 %
AKTIEN EUROPA	7,60 %
AKTIEN NORDAMERIKA	8,88 %
AKTIEN ASIA/PAZIFIK	4,05 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	2,82 %

* Fremdwährung gesichert

CHANCEN

- Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeiten durch das international diversifizierte Investment in aussichtsreiche Vermögensklassen
- Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum
- Chance auf die Erzielung von realem Kapitalerhalt

RISIKEN

- Der Fonds unterliegt den typischen Marktschwankungen, vergleichbar mit defensiven Mischfonds
- Schwächephase einzelner Anlagemärkte können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken

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.

ANZAHL WERTPAPIERE DIREKTANLAGEN

AKTIEN	191
INVESTMENTANTEILE	1
RENTEN	455

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.