

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondsmanager	Ralf Johannsen, WARBURG INVEST KAG MBH/Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	76,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	77,21 EUR
Rücknahmepreis	73,53 EUR
ISIN / WKN	DE0009765305 / 976530
Bloomberg / Reuters	MMWISSEL GR / 976530X.DX
Fondsauflage	20.11.1981
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,06 %, mindestens EUR 15.000
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungs- vergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,39 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 30.09.2019 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Durch die Kombination von unterschiedlichen Assetklassen wird langfristig ein absoluter Wertzuwachs angestrebt, zudem soll die Abhängigkeit von den Bewegungen einzelner Märkte vermieden werden. Der globale Ansatz ermöglicht durch seine flexible Vermögensaufteilung die Chancen an den internationalen Aktien- und Rentenmärkten zu nutzen. Die Steuerung der Allokation erfolgt dabei mittels eines dualen Entscheidungsprozesses, welcher eine systematische und regelgebundene Bewertung für die Attraktivität der einzelnen Assetklassen mit einer diskretionären Komponente zur Festlegung der finalen Investitionsquoten kombiniert. Neben Aktien und Anleihen kann u.a. auch in Investmentfonds oder ETFs*) sowie Zertifikate investiert werden. Eine aktive Quotensteuerung über den Einsatz von derivativen Instrumenten ist ebenfalls Teil des Fondskonzepts.

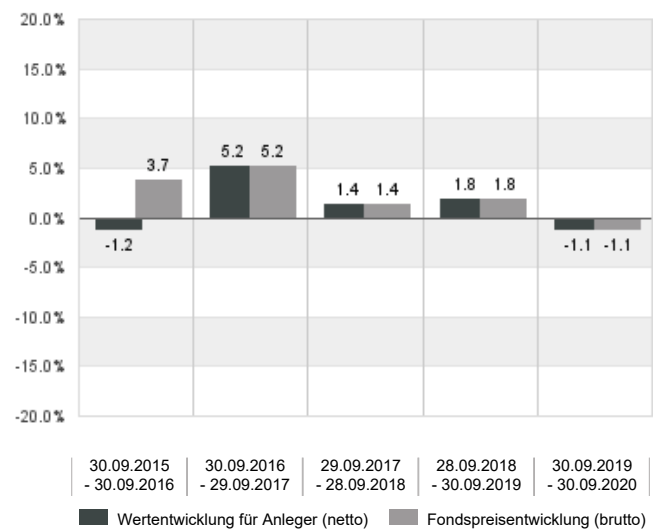
*) ETF = Exchange Traded Fund, Investmentfonds, der durch Börsennotiz jederzeit handelbar ist.

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN (INKL. AKTIENFONDS UND GENUSSRECHTE/-SCHEINE)	39,81 %
STAATSANLEIHEN (INKL. QUASI)	25,00 %
PFANDBRIEFE/KOMMUNALOBLIGATIONEN	4,41 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	7,40 %
RENTENFONDS	10,18 %
TOTAL RETURN ZIELFONDS	9,83 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	3,37 %

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 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-2,83 %
1 Monat:	-0,88 %
3 Monate:	2,70 %
6 Monate:	9,01 %
1 Jahr:	-1,13 %
3 Jahre:	2,05 %
5 Jahre:	11,71 %
seit Auflage (20.11.1981):	67,71 %

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ 3 Jahre
 Scope Mutual Fund Rating

★★★★★
 (B)



WARBURG - MULTI-ASSET - SELECT - FONDS R

FACTSHEET September 2020

(alle Angaben per 30.09.2020)

TOP 10 POSITIONEN

XTR.(IE)-USD CORP.BOND U.ETF REG. SHARES 1D USD O.	4,36 %
WARBURG-DEFENSIV-FONDS INHABER-ANTEILE I	4,03 %
7ORCA VEGA RETURN INHABER-ANTEILSKLASSE I	3,96 %
AB SICAV I-AMERICAN GROWTH PTF ACTIONS NOM. I (EUR)	3,58 %
WARBURG-CORP.BDS SOCI.RESP.-FD INHABER-ANTEILE B	2,99 %
XTR.(IE)-USD HIGH YLD CORP.BD REG. SHARES 1D O.N.	1,94 %
WARBURG-TOTAL RETURN GL.-FONDS INHABER-ANTEILE E	1,84 %
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI JAP.U.ETF NAMENS-ANT.H-EUR A	1,36 %
NESTLÉ S.A.	1,23 %
0,15% WA SIKA 2018/05.06.2025	0,93 %

CHANCEN

- ➔ Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeiten durch das diversifizierte Investment in aussichtsreiche Vermögensklassen mit breiter Risikostreuung (Multi-Asset-Ansatz)
- ➔ Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum
- ➔ Die dynamische Allokation der einbezogenen Vermögensklassen ermöglicht ein günstiges Rendite/ Risiko-Verhältnis im Vergleich zu einem statisch gemanagten Portfolio

RISIKEN

- ➔ Der Fonds unterliegt den typischen Markt- und Währungsschwankungen, vergleichbar mit ausgewogenen Mischfonds
- ➔ Die angestrebte Risikoreduzierung durch die Diversifikation zwischen den Assetklassen kann sich phasenweise und/oder dauerhaft nicht einstellen
- ➔ Die angestrebte Performanceverbesserung durch die taktische Allokation kann sich phasenweise und/oder dauerhaft nicht einstellen

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.