



Institutioneller Publikumsfonds

Warburg - Pax - Nachhaltig - Ertrag - Fonds I

FACTSHEET Dezember 2020

(alle Angaben per 30.12.2020)

FONDSDATEN

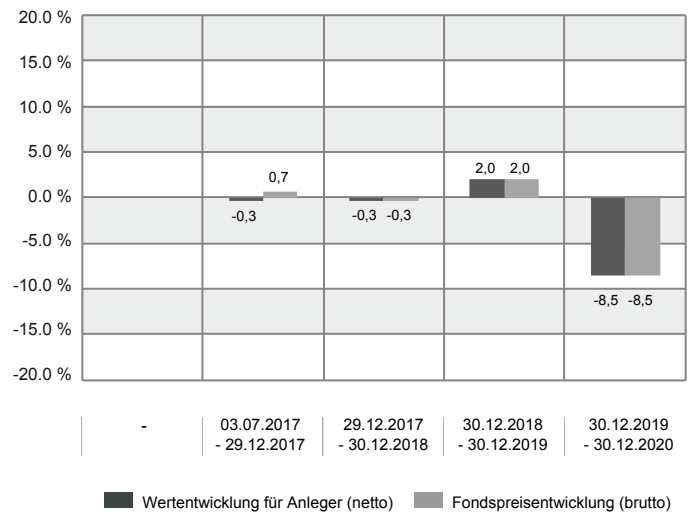
Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondsmanager	Dr. Björn Borchers, WARBURG INVEST KAG MBH/Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	41,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	924,95 EUR
Rücknahmepreis	915,79 EUR
ISIN / WKN	DE000A2DJU12 / A2DJU1
Bloomberg / Reuters	PAXNAEI GR Equity /
Fondsauflage	03.07.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.03.
Mindesteranlage	100.000 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 % (z.Zt. 1,00 %)
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,55 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,05 %
Gesamtkostenquote*	0,67 %
Vertriebsländer	Deutschland
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRRI)	4

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

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.

ANLAGEKONZEPTION

Das Anlageziel des Warburg - Pax - Nachhaltig - Ertrag - Fonds ist es, die Chancen von Volatilität durch den Einsatz von volatilitätsbasierten Instrumenten wie Optionen zu nutzen und dabei einen Ertrag von 250 Basispunkten über Geldmarkt (p.a.) zu erzielen. Alle Basiswerte des Investmentvermögens werden unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt. Die Grundlage der Strategie ist der Verkauf sowohl kurzfristiger als auch längerfristiger, börsennotierter Optionen auf Einzeltitel. Hierbei tritt der Fonds als „Versicherer“ am Kapitalmarkt auf und erhält hierfür regelmäßig Prämien, welche dem Fonds als Ertragsbasis dienen. Die Liquidität im Fonds wird in ein qualitativ hochwertiges Basisportfolio von Anleihen investiert, welche ein geldmarktnahes Profil aufweisen.

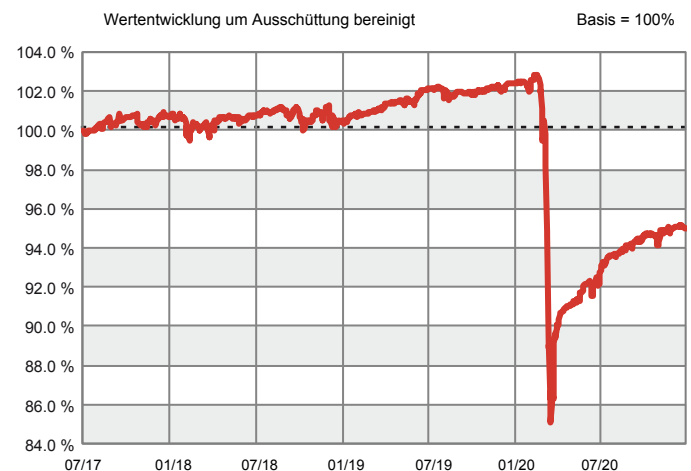
ANLAGESTRUKTUR

UNTERNEHMENSANLEIHEN	53,08 %
STAATSANLEIHEN	21,60 %
STAATSGARANTIERTE ANLEIHEN	3,70 %
PFANDBRIEFE/KOMMUNALOBL.	5,64 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	15,98 %

TOP 10 POSITIONEN

0,239% NRW BANK FRN	3,70 %
0,000% HESSEN	2,99 %
0,000% BREMEN	2,92 %
1,444% EIB	2,54 %
1,189% COM AUTO MADRID	2,49 %
0,010% NIEDERSACHSEN	2,48 %
3,750% HESSEN	2,47 %
0,050% STADSHYPOTEK AB	2,46 %
0,050% LFA BAYERN	2,45 %
0,000% NRW BANK	2,44 %

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-7,21 %
1 Monat:	0,05 %
3 Monate:	0,45 %
6 Monate:	2,68 %
1 Jahr:	-7,21 %
3 Jahre:	-5,66 %
5 Jahre:	--
seit Auflage (03.07.2017):	-4,99 %

LÄNDERSTRUKTUR

DEUTSCHLAND	30,16 %
NIEDERLANDE	8,57 %
FRANKREICH	7,61 %
USA	4,83 %
ITALIEN	4,53 %
SCHWEDEN	4,43 %
SPANIEN	4,21 %
PORTUGAL	2,78 %
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK (EIB)	2,54 %
IRLAND	2,47 %
RUMÄNIEN	2,44 %
GROßBRITANNIEN UND NORDIRLAND	1,58 %
AUSTRALIEN	1,25 %
EUROPÄISCHER STABILITÄTSMEECHANISMUS	1,24 %
FINNLAND	1,23 %
SCHWEIZ	1,22 %
LUXEMBURG	1,22 %
ÖSTERREICH	0,73 %
EUROPÄISCHE GEMEINSCHAFTEN	0,50 %
NORWEGEN	0,50 %

RATINGS*

AAA	21,40 %
AA1	10,60 %
AA2	7,90 %
AA3	6,60 %
A1	8,80 %
A2	9,90 %
A3	6,90 %
BAA1	4,70 %
BAA2	5,40 %
BAA3	17,80 %

CHANCEN

- ➔ Positive Performance in seitwärts tendierenden bzw. leicht konsolidierenden Märkten
- ➔ Langfristig attraktives Chance-Risiko-Verhältnis
- ➔ Nutzung von Volatilitätsveränderungen durch aktives Management

RISIKEN

- ➔ Keine explizite Wertsicherung bzw. Wertuntergrenze
- ➔ Typischerweise negativer Einfluss stark steigender Volatilität

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

RENTEN	63
OPTIONEN	0

WEITERE KENNZAHLEN

Durchschnittl. Rendite*	-0,44 %
Durchschnittl. Kupon*	0,67 %
Durchschnittl. Rating*	A
Durchschnittl. Restlaufzeit*	1 Jahr, 3 Monate
Modified Duration	0,99

* bezogen auf den Anleihenbestand

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.