Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Factsheet Stand: 30.04.2025

WARBURG - DEFENSIV - FONDS R

WERTENTWICKLUNG

YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage (02.05.1997)
-7,22 %	-3,78 %	0,31 %	8,56 %	12,65 %	60,25 %

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre (in %)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)

Zeitraum	Netto	Brutto
30.04.2020 - 30.04.2021	-0,51	5,46
30.04.2021 - 29.04.2022	-1,60	-1,60
29.04.2022 - 28.04.2023	-0,11	-0,11
28.04.2023 - 30.04.2024	8,35	8,35
30.04.2024 - 30.04.2025	0,31	0,31

Erläuterung zur Wertentwicklung

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 und in der Regel im ersten Jahr anfällt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

FONDSDATEN

Anteilsklasse
R

Anlageschwerpunkt
Vereinnahmung der Volatilitätsrisikoprämie durch den Verkauf von kurzfristigen Optionen

Risiko- und Ertragsprofil (SRI)

geringes Risiko — hohes Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Anlagestrategie

Das Anlageziel des WARBURG - DEFENSIV - FONDS ist die Erzielung einer attraktiven Rendite aus der Vereinnahmung liquider alternativer Risikoprämien. Ein Fokus liegt zusätzlich auf einem effektiven Risikomanagement und der effizienten Begrenzung der Risiken in Stressphasen. Die besonders robuste Volatilitätsrisikoprämie (Differenz zwischen erwarteter und realisierter Volatilität) bildet die primäre Renditequelle, die um weitere empirisch anerkannte Prämien ergänzt werden kann, um ein verbessertes Chancen-Risiko-Profil zu erzielen. Die Investmententscheidungen erfolgen im Rahmen eines regelbasierten, transparenten und reproduzierbaren Investmentprozesses. Als Basisinvestment fungiert ein Rentenportfolio mit kurzer Restlaufzeit und hoher Kreditqualität, worüber der Basisertrag erzielt wird. Die Zielrendite beträgt 500 Basispunkte p.a. über dem Basisertrag und soll über einen Zeitraum von 3 Jahren erreicht werden.

Bericht des Fondsmanagements

Der Bericht des Fondsmanagements steht Ihnen auf unserer Homepage warburg-fonds.com unter Downloads des Fonds als Managerkommentar zur Verfügung.

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Ferdinandstraße 75, 20095 Hamburg
Tel: +49 40 3282-5100
www.warburg-fonds.com
info@warburg-invest.com

WARBURG - DEFENSIV - FONDS R

WARBURG INVEST

PORTFOLIO-STRUKTUR

Assetklassenaufteilung (in %)	
RENTEN	91,86
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	10,10
MARKTWERT DERIVATE	-1,96

Länderstruktur (in %)	
DEUTSCHLAND	22,91
KANADA	13,17
FRANKREICH	10,21
SONSTIGE	7,36
NIEDERLANDE	6,76
SLOWAKEI	6,67
SCHWEIZ	6,20
FINNLAND	4,03
IRLAND	3,67
GROSSBRITANNIEN	3,66
SCHWEDEN	3,66
ESTLAND	3,63
DÄNEMARK	3,30
AUSTRALIEN	2,75
JAPAN	2,02

Ratingstruktur (in %)	
AAA	17,97
AA+	5,90
AA	1,83
AA-	3,84
A+	7,14
A	20,07
A-	8,06
BBB+	9,67
BBB	1,84
	4,41

Branchenstruktur (in %)	
BANKEN UND VERSICHERUNGEN	43,05
PFANDBRIEFE	21,68
SONSTIGE	9,37
STAATEN UND ÖFFENTLICHER SEKTOR	6,95
INDUSTRIE	5,50
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	4,77
ROHSTOFFE UND -VERARBEITUNG	3,67
KONSUMGÜTER	2,19
VERBRAUCHER-DIENSTLEISTUNGEN	2,02
ANDERE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	0,80

Top 10 Positionen (in %)	
UBS AG CROSS ASSET TREND Z. 06.03.30	6,20
J.P. MORGAN STRUCT. PROD. B.V. DELTA 1 Z30.12.27 INDEX	4,92
3,625% LINDE PLC 23/25	3,67
2,989% ROYAL BANK OF CANADA 24/26	3,66
1,625% VOLVO TREASURY AB 20/25	3,66
3,176% BNP PARIBAS S.A. 25/29	3,66
0,539% LUMINOR BANK AS 21/26	3,63
3,500% VSEOBECNÁ ÚVEROVÁ BANKA AS 23/26	2,98
2,750% MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG 23/25	2,94
2,981% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 25/27	2,75

Rentenkennzahlen Direktbestand

Durchschnittl. Rating	AA-	Modified Duration	1.22
Durchschnittl. Restlaufzeit	1.31	Durchschnittl. Kupon	2.44%
Durchschnittl. Rendite	2.71%		

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Kapitalverw.gesellschaft	Warburg Invest KAG mbH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	27,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	31,05 EUR
Rücknahmepreis	29,29 EUR
ISIN / WKN	DE0009765396 / 976539
Bloomberg / Reuters	MMWIDEF GR / 976539X.D
Fondsauflage	02.05.1997
Anteilsklassenauflage	02.05.1997
Anteilsklassenvolumen	5,9 Mio. EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	6,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,09 %, (mind. EUR 15.000 p.a.)
Leistungsabhängige Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,34 %
Vertriebsländer	DE, AT, CH

* per 30.06.2024 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

Fondsmanager
Warburg Invest KAG mbH, Hamburg

Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails

WARBURG - DEFENSIV - FONDS R

WARBURG INVEST

Chancen

- Positive Performance in positiven, seitwärts tendierenden und leicht konsolidierenden Märkten
- Langfristig attraktives Chance-Risiko-Verhältnis
- Positive Diversifikationseffekte für bestehende Kapitalanlagen

Risiken

- Keine explizite Wertsicherung bzw. Wertuntergrenze
- Für das Basisportfolio bestehen Emittenten-, Durations- und Spreadrisiken
- Starke Marktkorrekturen können zu Rückgängen im Fondspreis führen

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.

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Kapitalverw.gesellschaft	Warburg Invest KAG mbH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	27,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	31,05 EUR
Rücknahmepreis	29,29 EUR
ISIN / WKN	DE0009765396 / 976539
Bloomberg / Reuters	MMWIDEF GR / 976539X.D
Fondsauflage	02.05.1997
Anteilsklassenauflage	02.05.1997
Anteilsklassenvolumen	5,9 Mio. EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	6,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,09 %, (mind. EUR 15.000 p.a.)
Leistungsabhängige Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,34 %
Vertriebsländer	DE, AT, CH

* per 30.06.2024 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

Rechtshinweise

Diese Ausarbeitung ist von WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH (WARBURG INVEST) erstellt worden. Sie ist nur an denjenigen als Empfänger gerichtet, dem die Ausarbeitung willentlich von WARBURG INVEST zur Verfügung gestellt wird. Wird diese Ausarbeitung einem Kunden zur Verfügung gestellt, ist dieser allein der Empfänger, auch wenn die Ausarbeitung einem Mitarbeiter oder Repräsentanten des Kunden übergeben wird. Der Empfänger ist nicht berechtigt, diese Ausarbeitung zu veröffentlichen oder Dritten zur Verfügung zu stellen oder Dritten zugänglich zu machen.
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. Die Inhalte dieser Information entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass dieses Dokument geändert wurde.
Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt (PRIIP) sowie des 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 auf der Homepage www.warburg-fonds.com und der jeweiligen Verwahrstelle, die Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen können, erhältlich. Außerdem sind sie bei Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (M.M. Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in D-20095 Hamburg), Österreich (ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1 in A-1010 Wien) und Schweiz (Zahlstelle: Tellco AG, Bahnhofstraße 4, 6430 Schwyz, Schweiz; Vertreter: 1741 Fund Solutions AG, Fondsleitungssgesellschaft nach Schweizer Recht, Am Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz) 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.
Etwaige Wertentwicklungen wurden nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen 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 Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.

Fondsmanager
Warburg Invest KAG mbH, Hamburg

Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails