

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.

**WI Aktien Deutschland LS**

Anteilklasse 1

ISIN: DE000A1J3WL9

**Kapitalverwaltungsgesellschaft: Warburg Invest AG („Gesellschaft“)**

Der **WI Aktien Deutschland LS** ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Die Gesellschaft gehört zur Warburg-Gruppe.

**ZIEL UND ANLAGEPOLITIK**

Anlageziel des aktiv gemanagten **WI Aktien Deutschland LS** ist ein kontinuierlicher Kapitalzuwachs. Ein systematischer Ansatz aus Konjunkturdaten, technischer Analyse und Börsenpsychologie bestimmt einen von drei Investitionsgradzuständen: Long, Neutral oder Short. Mindestens 75 %, maximal 100 % des Wertes des Fonds werden in Aktien aus dem deutschen Aktienindex DAX, Exchange Traded Funds (ETF) auf den DAX, und in Futurekontrakte auf den DAX angelegt. Hierbei wird in Investmentvermögen (z.B. Indexfonds, ETFs, etc.) in der Summe nicht mehr als 10 % des Wertes des Fonds investiert. Im Fall eines Short-Signals wird die doppelte Anzahl von Futurekontrakten verkauft. Mit der Investitionsgradsteuerung soll eine möglichst starke Partizipation am Wertzuwachs eines steigenden deutschen Aktienmarktes erreicht werden. Zudem besteht durch die Shortpositionierung die Möglichkeit, an einem fallenden deutschen Aktienmarkt zu partizipieren.

Der DAX wird nicht abgebildet, sondern dient lediglich als Ausgangspunkt für die Anlageentscheidungen. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig -positiv oder negativ- vom Referenzwert abweichen.

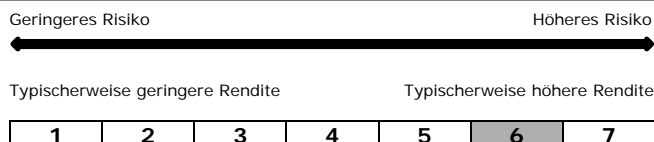
Für den Fonds **WI Aktien Deutschland LS** wurden die Anteilklassen „1“, und „S“ gebildet. Sie unterscheiden sich hinsichtlich der Anleger, die Anteile erwerben und halten dürfen.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Die Erträge des Fonds werden für das vorangegangene Geschäftsjahr jährlich bis Ende Oktober ausgeschüttet. Die Fondsanteile lauten auf Euro.

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. **Die Mindestanlagesumme beträgt bei jeder Anteausagebe 250.000,-- Euro.**

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL**


Der Indikator gibt die Schwankung des Preises für Fondsanteile in Stufen von 1 bis 7 auf Basis der bisherigen Entwicklung an. Er beschreibt das Verhältnis der Chancen auf positive Wertentwicklungen zum Risiko negativer Wertentwicklungen, das durch Kursschwankungen der Anlagegegenstände, durch Währungsschwankungen oder die Anlagepolitik beeinflusst werden kann. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Weitere ausführliche Informationen zu den Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds unter dem Abschnitt „Risikohinweise“.

Der WI Aktien Deutschland LS ist in Stufe 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Ertragschancen entsprechend hoch sein können.

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

- **Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen:** Wertpapiergeschäfte werden ausschließlich über kompetente und erfahrene Handelspartner abgeschlossen, die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung durch eine zuverlässige und etablierte Verwahrstelle erbracht. Hierdurch werden entsprechende Risiken für den Anleger minimiert.
- **Risiken aus Derivateinsatz** (Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert –nicht notwendig 1:1- von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte abhängt, z.B. eines Wertpapiers, Indexes oder Zinssatzes): Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Ertragschancen des Fonds verringern.
- **Ausfallrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivatgeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

## 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:	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	Bis zu 5,00 % 0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,81 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>Erfolgsabhängige Vergütung:</b> Jährlich 20 % p.a. der erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (DAX + 5 Prozent-Punkte) auf Basis des Fondsvermögens, max. 15 % des durchschnittl. Fondsvermögen in jedem Jahr. Performance-Fee in 2019: 0,00 %.	

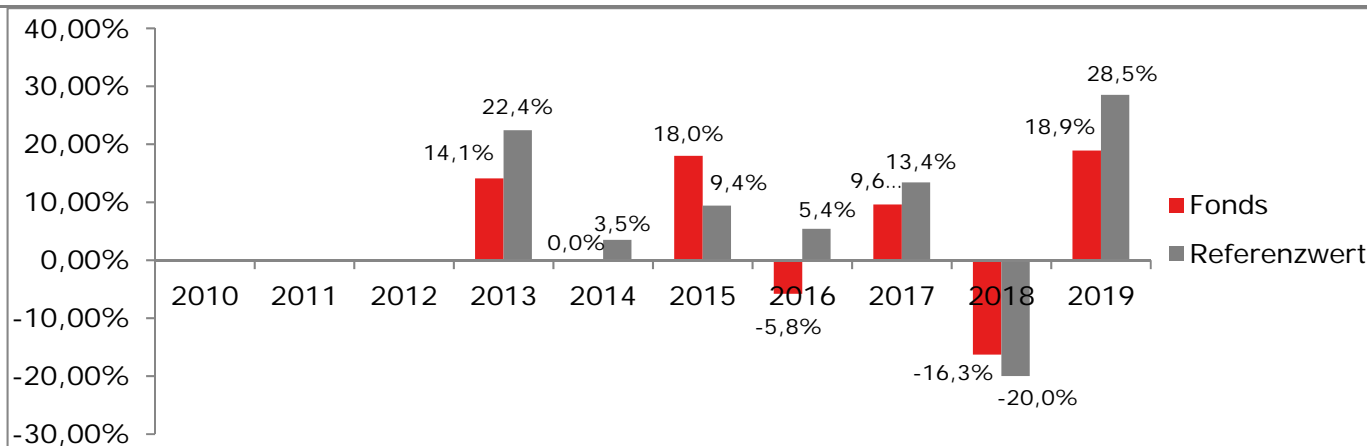
Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten (Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen).

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

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30. Juni 2019 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten. Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Prospekts entnehmen.

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Die Anteilklasse „1“ des WI Aktien Deutschland LS wurde im Februar 2013 aufgelegt.

Die bisherige Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Referenzwert: DAX 30.

## PRAKTISCHE INFORMATION

Verwahrstelle des Fonds ist die M.M. Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg. Den Prospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Webseite unter: [www.warburg-invest-ag.de/publikumsfonds](http://www.warburg-invest-ag.de/publikumsfonds).

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter [www.warburg-invest-ag.de/allgemeine-hinweise/](http://www.warburg-invest-ag.de/allgemeine-hinweise/) 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 kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse „1“ des **WI Aktien Deutschland LS**. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Deutschland vertrieben werden, finden Sie auf der oben genannten Internetseite.

Die Warburg Invest AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Warburg Invest AG ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Diese Wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von Mai 2020.