

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	deutsche Aktien, Small und Mid Caps
Fondsmanager	Nils-Peter Gehrman, WARBURG INVEST KAG
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	48,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	274,47 EUR
Rücknahmepreis	261,40 EUR
ISIN / WKN	DE000A0RHE28 / A0RHE2
Bloomberg / Reuters	WDSMCDR GR / A0RHE2X.DX
Fondsauflage	01.02.2012
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,69 %
Vertriebsländer	DE, AT, CH
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

* per 01.04.2022 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Die Aktienauswahl für unseren WARBURG - D - FONDS SMALL&MIDCAPS DEUTSCHLAND wird von einem auf deutsche Nebenwerte spezialisierten und erfahrenen Investment Team durchgeführt. Attraktive Aktien werden durch intensives Stock Picking bzw. Einzeltitelanalysen gefunden. Im Vordergrund stehen Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen, guten Managements und einer attraktiven Bewertung. Der Fonds unterliegt keinen Benchmark-, Sektor- o.Ä. Restriktionen. Dabei wird das gesamte Anlageuniversum mit einer Marktkapitalisierung unterhalb des DAX® abgedeckt und auf attraktive Anlagechancen untersucht. Unser langfristiger Anlagehorizont bei der Aktieninvestition, eine hohe Sicherheitsmarge sowie der Fokus auf nur 30 bis 40 Aktien bei der Portfoliokonstruktion unterstreichen die hohen Qualitätsanforderungen an die Portfoliokandidaten. Durch eine ausreichende Diversifikation können zudem die Risiken eines Einzelinvestments reduziert werden.

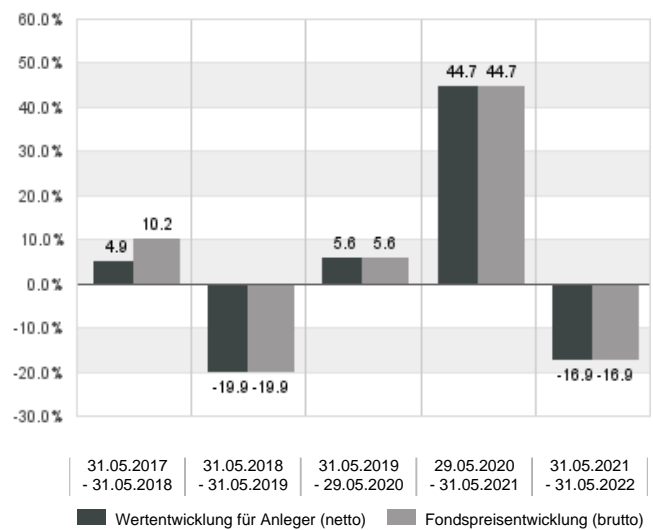
® DAX ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Den Bericht des Fondsmanagers stellen wir Ihnen quartalsweise auf unserer Homepage www.warburg-fonds.de unter der Rubrik "Managerkommentar" zur Verfügung.

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.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-21,30 %
1 Monat:	0,36 %
3 Monate:	-2,50 %
6 Monate:	-21,42 %
1 Jahr:	-16,89 %
3 Jahre:	27,00 %
5 Jahre:	12,17 %
seit Auflage (01.02.2012):	178,45 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	93,19 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	6,81 %



WARBURG - D - FONDS SMALL&MIDCAPS DEUTSCHLAND R

FACTSHEET Mai 2022

(alle Angaben per 31.05.2022)

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	43,65 %
IT CONSULTING & SERVICES	10,38 %
WERKZEUG- UND MASCHINENBAU	8,48 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	6,65 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	4,66 %
ELEKTRONIK	3,13 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	2,98 %
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSUNTERNEHMEN	2,71 %
SONSTIGE VERARBEITENDE INDUSTRIE	2,23 %
SONSTIGE	8,32 %

TOP 10 POSITIONEN

AIXTRON SE	3,60 %
SECUNET SECURITY NETWORKS AG	3,57 %
EVOTEC SE	3,19 %
MANZ AG	3,13 %
NEXUS AG	3,05 %
IBU-TEC ADVANCED MATERIALS AG	3,03 %
FIELMANN AG	2,98 %
NYNOMIC AG	2,93 %
CEWE STIFTUNG & CO. KGAA	2,86 %
SARTORIUS AG VZ	2,71 %

CHANCEN

- Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch ein chancenreiches Aktienengagement
- Durch das konzentrierte Investment in deutsche Small und Mid Cap Aktien soll eine überdurchschnittliche Partizipation in diesem Aktiensegment erzielt werden
- Mit dem konsequenten bottom-up Managementansatz soll eine ausgesprochen attraktive Rendite erwirtschaftet werden

RISIKEN

- Der Fonds unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko und der Marktzyklus von Aktienmärkten, insbesondere des deutschen Aktienmarktes
- Die Fokussierung auf Small und Mid Cap Aktien kann zu größeren Kursschwankungen führen, verglichen mit Large Cap Aktienindices wie z.B. dem DAX
- Der gewählte Managementansatz und das konzentrierte Aktienportfolio können phasenweise zu stärkeren Kursverlusten führen als im Fall eines breiten Universums von deutschen Aktien

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.* DAX ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG

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 Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in D-20095 Hamburg), Österreich (ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1 in A-1010 Wien) und Schweiz (Zahlstelle: Telco AG, Bahnhofstraße 4, 6430 Schwyz, Schweiz; Vertreter: 1741 Fund Solutions AG, Fondsleitungsgesellschaft 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.

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.