



# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA R FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

## FONDSDATEN

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondsmanager	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Fondsberater	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	35,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	93,22 EUR
Rücknahmepreis	88,78 EUR
ISIN / WKN	DE000A12BTS0 / A12BTS
Bloomberg / Reuters	WMSBAER GR /
Fondsauflage	15.10.2015
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,25 % p.a.
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,05 % p.a., mind. 12.000 EUR
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,38 %
Vertriebsländer	DE, AT
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

\* per 19.02.2018 lt. KIID (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

## ANLAGEKONZEPTION

Das Investmentvermögen wird in Aktien europäischer Emittenten angelegt. In Abgrenzung zu kapitalisierungsgewichteten Aktienindizes und daran angelehnten Fonds gewichtet der Fonds die Aktien nicht nach der Unternehmensgröße, sondern nach der Attraktivität einer Vielzahl von wünschenswerten fundamentalen Eigenschaften. Das Portfolio verfügt über eine niedrige Bewertung, eine hohe Bilanzqualität und Profitabilität. Die im Portfolio gehaltenen Aktien sind tendenziell niedrig kapitalisiert und verfügen über ein unterdurchschnittliches Risiko. Das Portfolio profitiert zudem von positiven Gewinnrevisionen und Momentumeffekten. Von der Anlagekonzeption folgt der Fonds dem Gedanken von sogenannten "Smart-Beta-Ansätzen", bei denen nicht die Selektion von einzelnen Unternehmen bzw. Wertpapieren im Vordergrund steht, sondern die Erzielung von wünschenswerten fundamentalen und technischen Eigenschaften auf der Ebene des Portfolios. Dabei wird auf solche Eigenschaften bzw. renditeerklärenden Faktoren abgestellt, die empirisch eine Risikoprämie und damit einhergehend eine Mehrrendite gegenüber kapitalisierungsgewichteten Marktindizes erzielen konnten. Der WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA FONDS setzt mit den oben aufgeführten Eigenschaften simultan auf sieben Risikoprämien, die in ihrer Ausprägung möglichst hoch und gleichmäßig ausgesteuert werden.

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

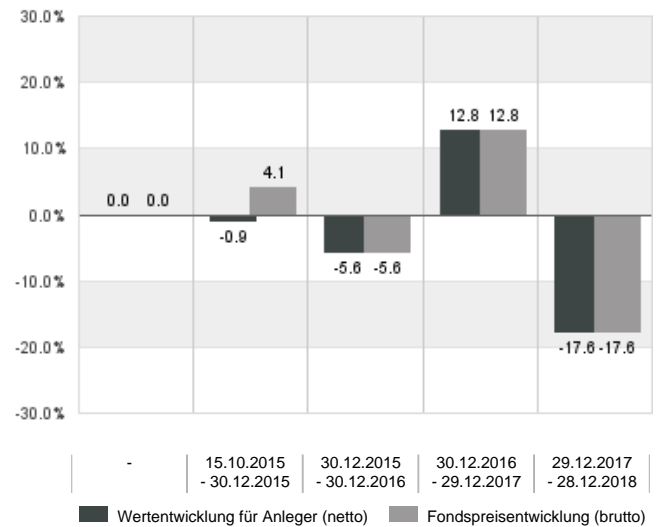
EURO	54,04 %
ENGLISCHE PFUNDE	21,57 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,07 %
SCHWEDISCHE KRONEN	7,02 %
NORWEGISCHE KRONEN	2,71 %
DAENISCHE KRONEN	2,13 %
ZLOTY	1,02 %
EURO	0,41 %
DAENISCHE KRONEN	0,04 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	98,45 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	1,55 %

## 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 seit Auflage

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-17,66 %
1 Monat:	-8,11 %
3 Monate:	-16,97 %
6 Monate:	-15,50 %
1 Jahr:	-17,66 %
3 Jahre:	-12,31 %
5 Jahre:	--
seit Auflage (15.10.2015):	-8,74 %

## LÄNDERSTRUKTUR (TOP 5)

GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	22,55 %
FRANKREICH	14,47 %
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	13,44 %
SCHWEIZ (EINSCHL. BÜSINGEN)	11,07 %
SCHWEDEN	7,02 %



# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA R

## FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

### BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	17,37 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	9,78 %
HERSTELLUNG PHARMAZEUTISCHER GRUNDST. & PRODUKTE	7,34 %
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSUNTERNEHMEN	5,94 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	5,89 %
BANKEN (GESAMTES LEISTUNGSSPEKTRUM)	5,08 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	4,18 %
GEWINNUNG VON STEINEN, ERDEN, ÖL & GAS	3,95 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	3,77 %
SONSTIGE	35,15 %

### CHANCEN

- Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch ein chancenreiches Aktienengagement in europäische Titel.
- Die Philosophie des Fonds besteht darin, Portfolios so zu konstruieren, dass nicht die Marktkapitalisierung, und somit die Vergangenheit eines Unternehmens, das entscheidende Auswahl- und Gewichtungskriterium ist, sondern fundamentale und technische Eigenschaften der Gegenwart. Diese Vorgehensweise bietet die Chance die marktkapitalisierungsgewichtete Benchmark (STOXX 600) zu schlagen.
- Der Fonds bietet über seine Titelselektion einen attraktiven und ausgewogenen Zugang zu verschiedenen performancerelevanten Faktoren am Aktienmarkt und damit die Chancen auf Outperformance gegenüber den STOXX 600 als Referenzindex der breiten europäischen Aktienmarkt.

### RISIKEN

- Der Fonds unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko und der Marktzyklus von Aktienmärkten, insbesondere des europäischen Aktienmarktes.
- Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark, dem STOXX 600, abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb einem der genannten Segmente kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann.
- Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Titel mit geringerer Marktkapitalisierung an, für die es schwierig werden kann kurzfristig zu veräußern.
- Da der Fonds nur einmal im Quartal seine Zusammensetzung überprüft und ggf. abändert besteht das Risiko, dass sich die fundamentalen Daten am Aktienmarkt in der Zwischenzeit dahingehend geändert haben, dass nicht mehr die angestrebte optimale Allokation an Titeln im Portfolio gehalten wird.

**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.