



# BREMEN TRUST - WARBURG - FONDS FACTSHEET Dezember 2019

(alle Angaben per 30.12.2019)

## FONDSDATEN

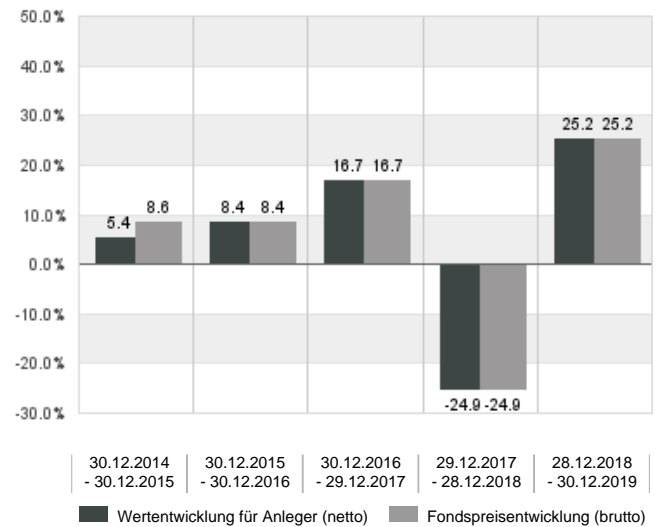
### Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondsmanager	LRI Capital Management SA, Luxemburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	27,48 EUR
Rücknahmepreis	26,68 EUR
ISIN / WKN	DE0008488990 / 848899
Bloomberg / Reuters	BREMMWI GR / 848899X.DX
Fondsaufgabe	15.06.1992
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.03.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,30 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,20 %
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	0,71
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

\* per 24.07.2019 lt.KIID (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

Der Fonds verfolgt eine flexible Anlagestrategie. Dabei erfolgt die Gewichtung und Zusammensetzung des Aktienanteils im Fonds immer wieder neu nach branchen- und unternehmensspezifischen Aspekten. Je nach Markteinschätzung werden defensive Investments wie Anleihen fokussiert bzw. reduziert. Das permanente Beurteilen und Abwägen durch die Fondsmanager ermöglicht schnelle Reaktionen und sichert eine Gewichtung, die stets dem aktuellen Geschehen entspricht. Anlageschwerpunkt sind deutsche und europäische Aktienwerte.

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Dezember hielt der Trend zu leichten Verbesserungen an der fundamentalen Datenfront an. Auch bei den politischen Problemen wie Handelskrieg und dem Brexit reduzierten sich die Spannungen deutlich. Die USA und China haben sich auf ein Phase-1-Abkommen geeinigt. Dies hatte zur Folge, dass schon geplante Zölle nicht in Kraft traten und weitere halbiert wurden. Nach dem klaren Wahlsieg von Boris Johnson bei den Wahlen in Großbritannien sind auch die Unsicherheiten bzgl. des Brexits spürbar gesunken, dies beflügelte sowohl die britischen Aktienmärkte als auch die britische Währung. Von den Notenbanken aus Europa und den USA kamen im Dezember keine neuen Impulse. Die mittelfristigen Inflationsaussichten der Marktteilnehmer sind im Berichtsmonat leicht gestiegen, so dass es nicht verwunderlich ist, dass die Wahrscheinlichkeit von weiteren Zinssenkungen sowohl in den USA als auch in Europa etwas zurückgegangen ist.

Das Portfolio mit seinem Schwerpunkt auf Blue Chips aus Deutschland und Europa entwickelte sich im Dezember gut und lag bei der Wertentwicklung über dem Niveau des Vergleichsmaßstabs und konnte letztendlich das Kalenderjahr 2019 mit einer Wertentwicklung von 25,25 % beenden. Zum 31. Dezember 2019 wurde der Fonds auf das Warburg Portfolio Dynamik verschmolzen.

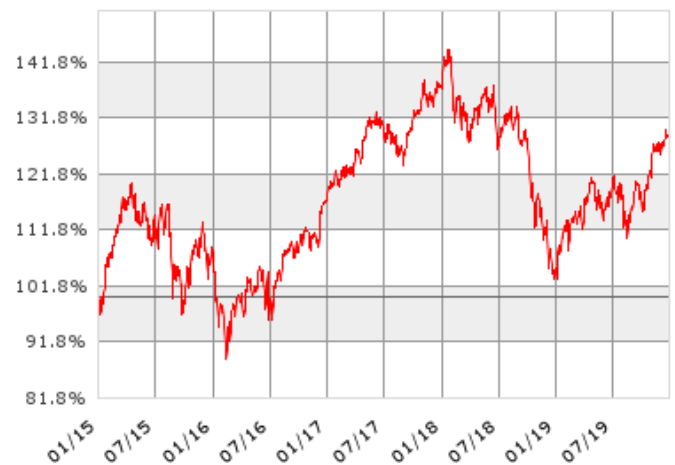
## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	97,53 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	2,47 %

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



### Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (15.06.1992):

### Fonds

25,25 %

1,48 %

9,30 %

9,21 %

25,25 %

9,66 %

29,08 %

262,62 %

## AUSZEICHNUNGEN

Scope Mutual Fund Rating

(C)



## BREMEN TRUST - WARBURG - FONDS FACTSHEET Dezember 2019

(alle Angaben per 30.12.2019)

### TOP 10 POSITIONEN

SARTORIUS AG VZ	7,27 %
BECHTLE AG	7,13 %
SAP SE	6,03 %
RATIONAL AG	5,38 %
RHEINMETALL AG	5,15 %
SIEMENS AG	5,14 %
ADIDAS AG	5,09 %
TALANX AG	4,69 %
BASF SE	4,64 %
HENKEL AG & CO. KGAA VZ	4,60 %

### CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten mit dem Anlagenschwerpunkt Deutschland/Europa
- Optimierte Risikosteuerung durch ein breit gestreutes Portfolio
- Die flexible Anlagestrategie ermöglicht eine Anpassung der Fondsstruktur an aktuelle Marktlagen

### RISIKEN

- Die Kurswertentwicklung des Fonds unterliegt Kurs- und Währungsschwankungen der enthaltenen Wertpapiere.

**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.