



BREMEN TRUST - WARBURG - FONDS

FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondsmanager	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., Luxemburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	22,34 EUR
Rücknahmepreis	21,69 EUR
ISIN / WKN	DE0008488990 / 848899
Bloomberg / Reuters	BREMMWI GR / 848899X.DX
Fondsauflage	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 Verwaltungs- vergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	0,69 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

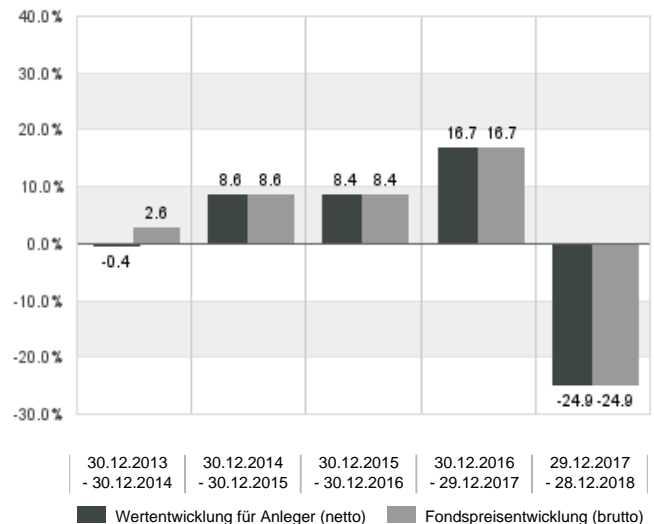
* per 31.03.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	92,06 %
RENTEN	6,94 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	1,00 %

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 minderm-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

Die Aktienmärkte sind weiterhin im Korrekturmodus. Die Frage, die sich derzeit stellt ist, was kann die Negativspirale stoppen? Aus unserer Sicht steht keine Rezession vor der Tür, daher dürfte der Korrekturbedarf an den Aktienmärkten begrenzt bleiben. Schließlich liegt die Bewertung von Aktien im Vergleich zu anderen Investmentalternativen auf einem unauffälligen Niveau. Für Ende 2019 werden die Gewinne von Unternehmen mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit oberhalb der Gewinne des Jahres 2018 liegen, auch wenn die volkswirtschaftliche Wachstumsrate vermutlich geringer ausfällt als von vielen Analysten derzeit erwartet wird. Damit ist letztlich aber auch eine Erholung der Kurse im Laufe des Jahres 2019 wahrscheinlich; schließlich antizipieren Märkte die zukünftige Entwicklung. Zudem erwarten wir, dass sich die fundamentale konjunkturelle Lage nach 2019 eher wieder entspannt statt sich noch kritischer zu entwickeln. Aus dieser Perspektive spricht einiges dafür, dass die Aktienmärkte in der Mehrzahl Ende 2019 eher über als unter den aktuellen Kursen notieren. Dennoch überlagerten insbesondere zum Jahresende wieder einmal die politischen Themen wie der "shut down" des öffentlichen Verwaltungsapparates in den USA in Folge des Disputes um den Bau einer Mauer an der Grenze zwischen den USA und Mexiko oder die öffentlichen Angriffe gegenüber der FED die Kapitalmärkte. Letztendlich verbuchten die Börsen im Dezember einen deutlichen Rückgang, dem sich das Sondervermögen nicht entziehen konnte.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-24,95 %
1 Monat:	-8,13 %
3 Monate:	-19,55 %
6 Monate:	-18,40 %
1 Jahr:	-24,95 %
3 Jahre:	-5,07 %
5 Jahre:	5,73 %
seit Auflage (15.06.1992):	189,51 %



BREMEN TRUST - WARBURG - FONDS FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

AUSZEICHNUNGEN

LIPPER FUND AWARD 2016, Deutschland Manager Magazin 9/2014	"Gemischte Fonds Eurozone" über 3 und 5 Jahre Platz 3 bei den "Top Fonds der Dekade" in der Klasse Europa Dynamisch
LIPPER FUND AWARD 2014, Deutschland Deutscher Fondspreis 2011	"Gemischte Fonds Eurozone" über 5 Jahre Platz 2 "Gemischte Fonds Europa, dynamisch" über 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

AURUBIS AG	4,58 %
DEUTSCHE BÖRSE AG	3,70 %
SAP SE	3,47 %
HENKEL AG & CO. KGAA VZ	3,40 %
ADIDAS AG	3,24 %
BECHTLE AG	3,02 %
ALLIANZ SE	3,02 %
SIEMENS AG	3,01 %
SARTORIUS AG VZ	3,00 %
BASF SE	2,95 %

CHANCEN

- ➔ Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten mit dem Anlageschwerpunkt Deutschland/Europa
- ➔ Optimierte Risikostreuung 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.