

FONDSDATEN
Publikumsfonds nach deutschem Recht

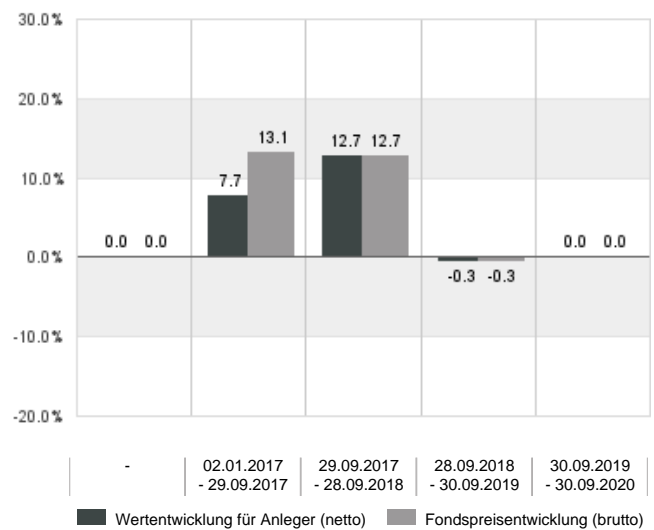
Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien USA
Fondsberater	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	24,3 Mio. USD
Ausgabepreis	129,40 USD
Rücknahmepreis	123,24 USD
ISIN / WKN	DE000A2AJGX4 / A2AJGX
Bloomberg / Reuters	WMSBAUR GR / A2AJGXX.DX
Fondsauflage	02.01.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,25 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,05 %, mind. 12 TEUR
Vertriebsvergütung	ja, in Verwaltungsvergütung und Ausgabeaufschlag enthalten
Gesamtkostenquote*	1,34 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRI)	5

* per 31.12.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA eröffnet über ein Portfolio aus 80 gleichgewichteten Aktien, dessen Zusammensetzung einmal im Quartal überprüft wird, einen Zugang zum US-Aktienmarkt. In Abkehr zu marktgängigen, kapitalisierungsgewichteten Aktienindizes, die als Auswahl- und Gewichtungskriterium auf die vergangene Kursentwicklung abstellen, orientiert sich der Fonds bei der Auswahl der Aktien an den fundamentalen und technischen Eigenschaften der Gegenwart.

Dabei bietet der Fonds einen attraktiven und ausgewogenen Zugang zu verschiedenen performancerelevanten Faktoren. 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. Diese Vorgehensweise bietet die Chance, die marktkapitalisierungsgewichtete Benchmark (S&P 500 Net Return Index) zu schlagen.

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 USD 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

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-7,38 %
1 Monat:	-3,61 %
3 Monate:	7,81 %
6 Monate:	20,87 %
1 Jahr:	0,05 %
3 Jahre:	12,43 %
5 Jahre:	--
seit Auflage (02.01.2017):	27,15 %

TOP 5 POSITIONEN

ORACLE CORP.	1,42 %
THE KROGER CO.	1,40 %
WASTE MANAGEMENT INC. [DEL.]	1,40 %
DOLLAR GENERAL CORP. [NEW]	1,40 %
D.R.HORTON INC.	1,38 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	97,31 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	2,69 %

CHANCEN

- Der Fonds ermöglicht über ein diversifiziertes Aktienportfolio eine Partizipation an der Wertschöpfung der größten Wirtschaftsnation der Welt.
- Der US-Aktienmarkt hat sich über Zeiträume von drei, fünf und zehn Jahren besser als der europäische Aktienmarkt entwickelt. Vor dem Hintergrund der konjunkturellen Aussichten sehen wir weiterhin ein überdurchschnittliches Wertsteigerungspotenzial.
- Über die Vereinnahmung von Faktorprämien und die Auswahl der Aktien nach ihrer fundamentalen und technischen Attraktivität bietet der Fonds die Chance auf eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark. .
- Der Fondsansatz verbindet Elemente einer aktiven Anlagestrategie mit der Regelbindung passiver Managementstrategien. Dabei versteht sich der Fonds als eine Alternative zu indexbasierten ETFs, wobei die Auswahl der Aktien nicht nach der Marktkapitalisierung, sondern nach ökonomischen Kriterien erfolgt.

RISIKEN

- Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und der Marktzyklen von Aktienmärkten, insbesondere des US-Aktienmarktes.
- Der Fonds kann in Bezug auf Sektor- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark, dem S&P 500, abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb der genannten Segmente und in der Konsequenz zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark kommen.
- Da die Zusammensetzung des Fonds nur einmal pro Quartal überprüft wird, besteht bei stärkeren Veränderungen der fundamentalen Unternehmensdaten das Risiko, dass das Faktorprofil verwässert wird und der Fonds nicht mehr länger die optimale Selektion an Werten enthält.
- Durch die internationale Ausrichtung können auch Währungsschwankungen die Performance des Fonds beeinflussen.

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 (LRI Capital Management SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) 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 LRI Capital Management SA 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 LRI Capital Management SA auf Anfrage zur Verfügung.