



Tresono - Aktien Europa

FACTSHEET Mai 2017

(alle Angaben per 31.05.2017)

FONDSDATEN

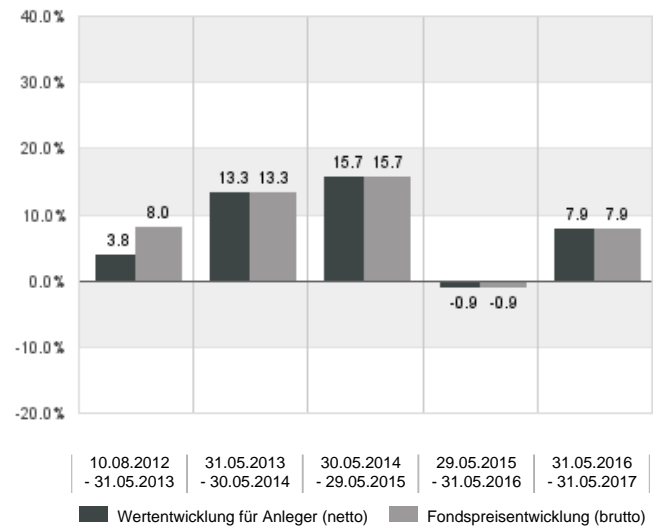
Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Fondsmanager	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., Luxemburg
Fondsberater	Tresono Family Office AG
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	19,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	1.493,91 EUR
Rücknahmepreis	1.436,45 EUR
ISIN / WKN	DE000A0HGMB3 / A0HGMB
Bloomberg / Reuters	TREAUE GR / A0HGMBX.DX
Fondsauflage	10.08.2012
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	0,12 %
Managervergütung (p.a.)	0,55 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Gesamtkostenquote*	0,94 %
Vertriebsländer	Deutschland
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2016 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

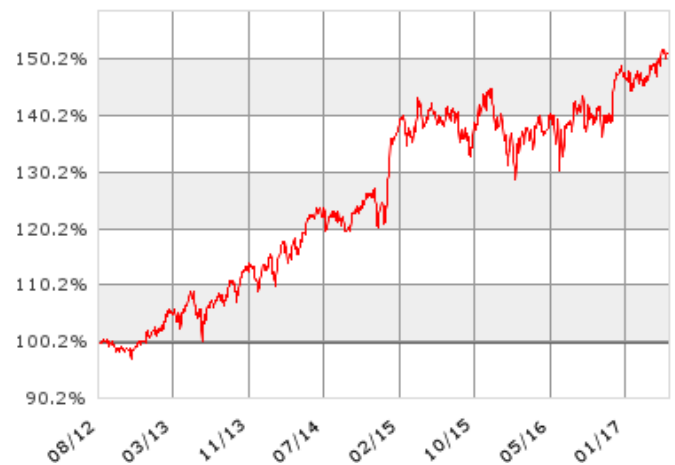


Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (10.08.2012):

Fonds

2,11 %

1,19 %

3,54 %

8,48 %

7,83 %

23,64 %

--

51,27 %

ANLAGEKONZEPTION

Der Fonds bildet ein europaweit diversifiziertes Aktienmandat ab. Die Strategie verfolgt einen wertorientierten Ansatz. Die Kauf- und Verkaufsentscheidungen basieren auf der fundamentalen und technischen Analyse des europäischen Aktienmarktes. Verluste in Einzelpositionen sollen durch verschiedene Risikoparameter begrenzt werden. Es wird keine geographische oder sektorale Allokation vorgegeben.

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	90,78 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	9,22 %

TOP 10 POSITIONEN

COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.	3,77 %
ROCHE AG GS AKTIE	3,41 %
ENDESA S.A.	3,40 %
BAYER AG	3,37 %
STORA ENSO OYJ	3,31 %
UPM KYMMENE CORP.	3,27 %
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	3,06 %
VOESTALPINE AG	3,05 %
SOLVAY S.A.	3,04 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,93 %

LÄNDERSTRUKTUR

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	24,31 %
FRANKREICH	12,66 %
FINNLAND	12,06 %
GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	10,07 %
SCHWEIZ (EINSCHL. BÜSINGEN)	8,45 %
BELGIEN	5,78 %
SPANIEN	3,40 %
PORTUGAL (EINSCHL. AZOREN UND MADEIRA)	3,06 %
ÖSTERREICH (OHNE JUNGHOLZ UND MITTELBERG)	3,05 %
SONSTIGE	7,94 %



BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	11,62 %
STROMVERSORGUNG	9,38 %
HERSTELLUNG SONSTIGER ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	8,34 %
HOLZ- UND PAPIERINDUSTRIE	6,57 %
AUTOMOBILBAU	5,62 %
HERSTELLUNG PHARMAZEUTISCHER GRUNDST. & PRODUKTE	5,35 %
VERSICHERUNGEN (RÜCKVERSICHERUNG)	5,09 %
GEWINNUNG VON STEINEN, ERDEN, ÖL & GAS	5,08 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	4,37 %
SONSTIGE	29,33 %

CHANCEN

- Die Anlage in Aktien ermöglicht die Erwirtschaftung hoher Renditen über längere Zeitperioden.
- Die jeweilige Investitionsquote sowie die tatsächliche Auswahl der Aktien können vom breiten Aktienmarkt abweichen. Hierdurch ist eine Überperformance sowie teilweise Verlustvermeidung in schwachen Marktphasen möglich.
- Auch die Einhaltung von disziplinierten Risikoparametern und die Berücksichtigung der technischen Analyse kann das Verlustrisiko gegenüber dem Aktienmarkt mindern.

RISIKEN

- Die Schwankungen des Fonds können aufgrund einer möglicherweise deutlichen Allokationsabweichung von der Benchmark höher sein als diejenigen des europäischen Aktienmarktes.
- Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und der Marktzyklus von Aktienmärkten, insbesondere des europäischen Aktienmarktes.

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.