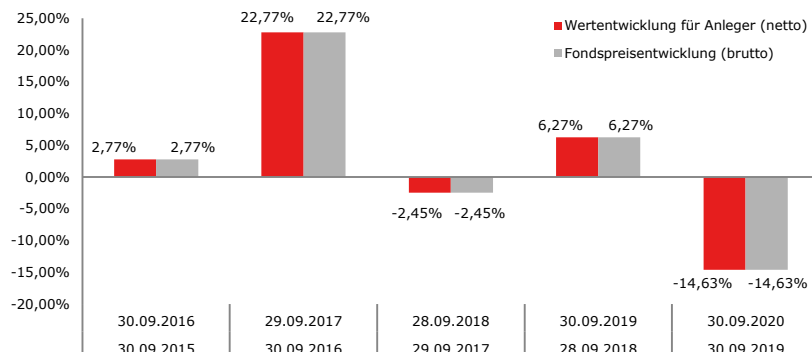


WI TOP 35 Aktien Anteilklasse 1



Factsheet 30.09.2020

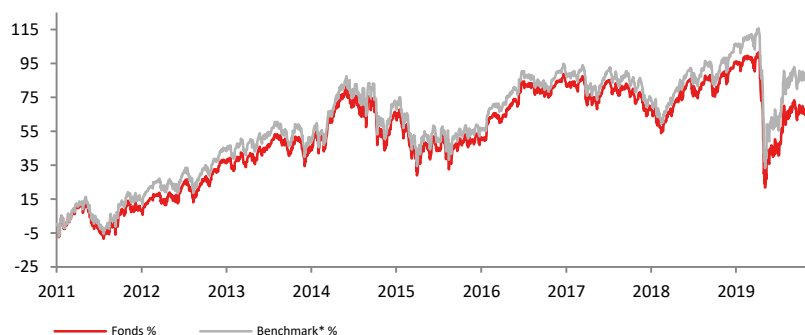
Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden der Mindestanlagebetrag und der derzeit gültige Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können wertentwicklungsmindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Wertentwicklung nach BVI Methode seit Auflage: 15.11.2011-30.09.2020



*Benchmark: EURO STOXX 50 Net Return Index ® is a registered trademark of STOXX Ltd.

Anlageziel

Der WI TOP 35 Aktien strebt eine möglichst hohe jährliche Dividendenausschüttung in Euro an. Der Fonds investiert hierzu überwiegend in Aktien solider, gut etablierter Unternehmen mit Sitz in Europa. In der Regel werden 35 liquide, hoch kapitalisierte Aktien aus dem Euro Stoxx Index® ausgewählt. Bei der Auswahl der Aktien stehen unternehmensspezifische Kriterien im Vordergrund. Den Schwerpunkt bilden Unternehmen, die erwartungsgemäß hohe Dividenden ausschütten. Mit der Gewichtung und Auswahl der Einzeltitel soll eine möglichst starke Partizipation am Wertzuwachs der europäischen Aktienmärkte erreicht werden. Der Fonds bleibt als vergleichsweise indexnahes Investment beständig hoch in Aktien investiert. Absicherungs- oder sonstige Geschäfte in Derivaten sind regelmäßig nicht vorgesehen.

Fondsdaten

ISIN	DE000A1JJJF8
Auflage	15.11.2011
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	bis 5 % (z. Zt. 0 %)
Verwaltungsvergütung	0,25 % p.a.
Verwahrstellengebühr	0,040 % p.a.
Mindestanlage	EUR 250.000,-
Geschäftsjahr	01.09.-31.08.
Fondsart	Ausschüttend
Ausschüttung	Bis 4 Monate nach Ende des Geschäftsjahres
Vertriebszulassung	Deutschland
Verwahrart	Girosammel
Bloomberg	NOTP35A GR

NB: Aus der Verwaltungsvergütung, die die Gesellschaft dem Sondervermögen entnimmt, und dem Ausgabeaufschlag können Vertriebs- und Vertriebsfolgeprovisionen an Dritte abgeführt werden.

Fondsstruktur nach Land

Land	Wert	Anteil [%]
Belgien	2.312.685,00	2,20
Deutschland	32.104.393,51	30,56
Frankreich	34.256.241,52	32,61
Irland	4.084.437,00	3,89
Italien	9.701.531,06	9,24
Niederlande	13.506.671,30	12,86
Spanien	9.078.142,51	8,64
Fonds	105.044.101,90	100,00



Bericht des Fondsmanagements

Das Jahr 2019 brachte noch außerordentliche Kursgewinne. Die Aktienmärkte notierten zum Jahreswechsel nahe ihren historischen Höchstständen. Nach dem vorläufigen Ende des Handelskonfliktes zwischen den USA und China waren die Märkte mit der Hoffnung auf eine Wiederbelebung der wirtschaftlichen Aktivität und weiterer Unterstützung der Notenbanken gut in das neue Jahr gestartet. Die Unternehmen hatten im zweiten Quartal einen außerordentlichen Gewinneinbruch zu verzeichnen. Angetrieben von massiven geld- und fiskalpolitischen Impulsen konnten die Aktienmärkte über den Sommer die Verluste wieder wett machen. Mit der Kursrallye der Technologietitel erreichte der Aktienmarkt in den USA dabei ein neues Allzeithoch. Die TOP 35-Dividendenstrategie lag zum Ende des 3. Quartals mit -18,92 % um 5,52 % hinter der Benchmark. Die Übergewichtung der Supersektoren Finanzdienstleistungen und Erdöl, -gas, aufgrund hoher Dividendenerwartungen, ging neben der Untergewichtung der Supersektoren Verbrauchsgüter und Technologie zu Lasten der Fondsperformance. Profitieren konnte der Fonds hingegen von der Übergewichtung und Selektion im Supersektor Versorgung. Die erwartete Dividendenrendite lag für den WI TOP 35 Aktien bei ca. 4,17 %.

Marktausblick

Der September bringt die erwartete Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auch die so überaus erfolgreichen amerikanischen Wachstumstitel müssen erstmals wieder einige Federn lassen. Obwohl sich die wirtschaftliche Erholung - mit verringerter Dynamik - weltweit fortsetzt, geraten bekannte Risiken erneut ins Blickfeld. So kehrt mit dem umstrittenen Binnenmarktgesetz in Großbritannien das Brexit-Thema zurück auf die Agenda. Gleichzeitig steigen die Fallzahlen der Covid-Erkrankung in Europa deutlich. Damit könnte die befürchtete zweite Welle der Pandemie noch vor der Verfügbarkeit eines wirksamen Impfstoffes durchgehen. Nicht zuletzt werfen die US-Wahlen im November einen ersten Schatten auf die Entwicklung der Kapitalmärkte. In der Realwirtschaft häufen sich dagegen die Restrukturierungsprogramme mit entsprechenden Arbeitsplatzabbau in den besonders von der Krise betroffenen Branchen. Die wieder zunehmenden Risiken dämpfen die Erwartungen. Zu beachten ist die jetzt deutlich schwächere Markttechnik. Die Hoffnung der Optimisten richtet sich auf ein weiteres Fiskalprogramm in den USA. Letztlich scheint die enorme Liquidität, als treibende Kraft, noch nicht zu versiegen. So bleiben Aktienengagements trotz gefühlter Höhenluft alternativlos.

Anteilwert am 30.09.2020	EUR 122,64
Ausschüttung je Anteil am 29.09.2020	EUR 2,67
Volumina am 30.09.2020	EUR 14.525.094,80
Wertentwicklung Fonds 3. Quartal 2020	-1,63 %
Wertentwicklung Index 3. Quartal 2020	-0,13 %
Wertentwicklung Fonds seit Auflage	61,54 %
Wertentwicklung Index seit Auflage	82,48 %
Value at Risk*	20,20 %
*10 Tage Haltdauer, 99% Konfidenz. Berechnungstag 30.09.2020	

Chancen

- Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch Partizipation an der Wertentwicklung von Aktien der Eurozone.
- Erzielung attraktiver ordentlicher Erträge aus dividendenstarken Euro-Aktien.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

Risiken

- Der Fonds unterliegt dem typischen Kursänderungsrisiko und der Marktzyklizität von Aktienmärkten.
- Ein Rückgang der Dividendenrendite kann nicht ausgeschlossen werden.
- Der Fonds kann im begrenzten Umfang auch Aktien außerhalb des Benchmark-Universums aufnehmen. Dies kann zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen.
- Der Fonds kann in Bezug auf Sektor- und Länderallokation von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb von einem der genannten Segmente kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen.

KVG:

Warburg Invest AG
An der Börse 7
30159 Hannover

www.warburg-invest-ag.de
investment@warburg-invest-ag.de

Ansprechpartner:
Andreas Schapeit +49 511 12354 120
Cornelia Foit, CEFA +49 511 12354 208

Verwahrstelle:

M.M. Warburg & CO (AG & Co.) KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Rechtshinweis

Diese Information stellt kein Kaufangebot dar. Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der z.Zt. gültige Verkaufsprospekt, den Sie bei der o.g. Gesellschaft und der Verwahrstelle erhalten, die darüber hinaus die wesentlichen Anlegerinformationen zur Verfügung stellen. Die Unterlagen stehen in deutscher Sprache zur Verfügung und sind zudem auf der Internetseite der Gesellschaft abrufbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die Zukunft. Der Wert der Anteile von Investmentfonds sowie die Höhe der Erträge schwanken und können nicht garantiert werden. Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurs- sowie Währungs-schwankungen der in den Sondervermögen befindlichen Vermögenswerte bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Die im Factsheet genannten Informationen sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen bestimmt (dies betrifft Personen, die Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder dort ihr Domizil haben, sowie Personen-gesellschaften oder Kapitalgesellschaften, die gemäß der Gesetze der Vereinigten Staaten von Amerika bzw. eines Bundesstaates, Territoriums oder einer Besetzung der Vereinigten Staaten gegründet wurden).