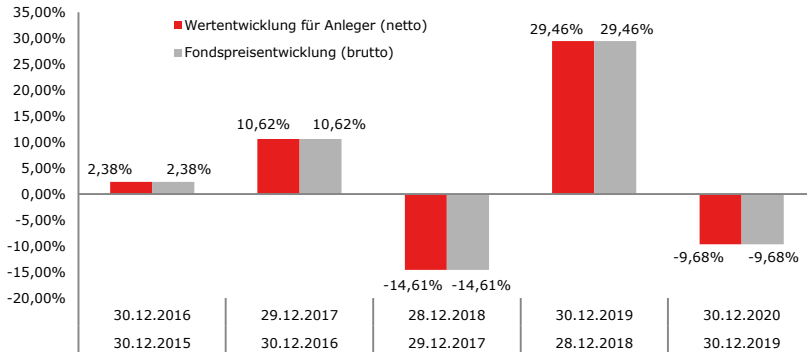


# WI TOP 35 Aktien Anteilklasse 1



Factsheet 30.12.2020

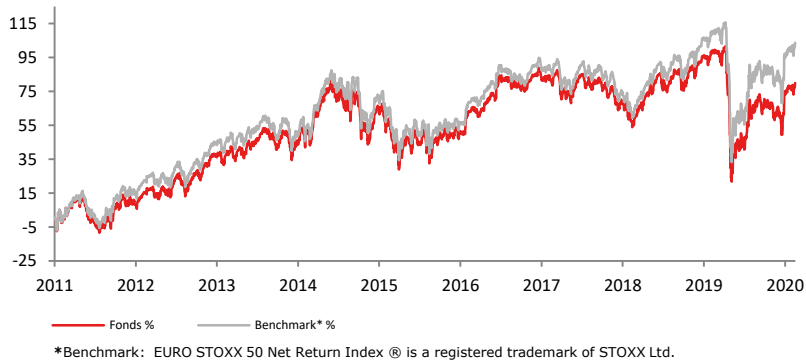
## Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



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: 15.11.2011-30.12.2020



## 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	2.926.570,50	2,44
Deutschland	36.625.735,79	30,52
Frankreich	39.057.271,06	32,54
Irland	4.304.508,00	3,59
Italien	11.402.081,95	9,50
Niederlande	11.031.373,75	9,19
Spanien	14.664.723,43	12,22
<b>Fonds</b>	<b>120.012.264,48</b>	<b>100,00</b>



## Bericht des Fondsmanagements

Trotz Pandemie und Lockdown konnten die Aktienmärkte, angetrieben von massiven geld- und fiskalpolitischen Impulsen, den Kurseinbruch vom Frühjahr 2020 wieder wett machen. Mit dem Start der Impfungen erreichten einige Aktienmärkte sogar neue historische Höchststände im Dezember. Entgegen den Erwartungen blieb der Rückgang der Unternehmensgewinne in 2020 auf die zyklischen Titel begrenzt. US-amerikanische Technologietitel führten die Gewinnerliste der Wachstumswerte weltweit an.

Auf Basis der Unterstützung durch die Politik blicken Anleger sehr optimistisch in das neue Jahr. Die TOP 35-Dividendenstrategie lag zum Ende des 4. Quartals mit -9,68 % um 6,30 % hinter der Benchmark. Von der Übergewichtung der Supersektoren Finanzdienstleistungen und Erdöl, -gas konnte der Fonds aufgrund hoher Dividendenerwartungen im vierten Quartal profitieren. Die Untergewichtung des Supersektors Industrieunternehmen ging hingegen zu Lasten der Fondsperformance. Die erwartete Dividendenrendite liegt für den WI TOP 35 Aktien bei ca. 3,68 %.

## Marktausblick

Noch kurz vor Jahresschluss markierten die internationalen Aktienmärkte neue Allzeithochs. Der DAX beendete das vergangene Jahr damit nur knapp unter seinem neuen Kurshoch bei 13.900 Punkten. Die Feierlaune bestätigt eindrucksvoll den gewaltigen Kurssprung vom November als einen Wendepunkt für die Aktienmärkte. Neben den weltweit beginnenden Impfungen treiben vor allem die auf den letzten Metern erreichte Einigung bei den Brexit-Verhandlungen und das neue Programm des amerikanischen Kongresses zur Unterstützung der US-Wirtschaft. Die Chancen auf einen Konjunkturaufschwung im Jahr 2021 stehen damit gut. Im besten Fall startet ein neuer Konjunkturzyklus. Die Anleger blicken zunehmend optimistisch auf das neue Jahr. Rückschläge sind willkommene Möglichkeiten zur Aufstockung der Aktienquote. Immer noch drängt die hohe Liquidität in den als alternativlos betrachteten Aktienmarkt. Die gestarteten Impfprogramme beenden die Pandemie. Aus den massiven und koordinierten Hilfsprogrammen wird ein umfangreiches Konjunkturprogramm. Damit ist die Voraussetzung für einen neuen Konjunkturzyklus gegeben.

Anteilwert am 30.12.2020	EUR 136,61
Ausschüttung je Anteil am 29.09.2020	EUR 2,67
Volumina am 30.12.2020	EUR 16.316.117,81
Wertentwicklung Fonds 4. Quartal 2020	11,39 %
Wertentwicklung Index 4. Quartal 2020	11,57 %
Wertentwicklung Fonds seit Auflage	79,95 %
Wertentwicklung Index seit Auflage	103,59 %
Value at Risk*	18,42 %

\*10 Tage Haltedauer, 99% Konfidenz. Berechnungstag 30.12.2020

## 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 Marktzyklik 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).