

Multifaktor Aktien Global P

Stand 31. Oktober 2018



Anlagegrundsatz

Der Multifaktor Aktien Global ist ein vermögensverwaltender Aktienfonds. Das übergeordnete Ziel des Fondsmanagements besteht darin einen angemessenen Vermögenszuwachs zu generieren und dabei eine Out-performance zur Benchmark MSCI World Index zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, werden diverse Alpha-Quellen eingesetzt, wie z.B. ein wertorientierter Ansatz, Aktienselektion auf der Basis der Bilanzqualität bzw. Investitionen in Unternehmen mit einer geringen Marktkapitalisierung (Small Caps). Die Investitionsquote wird durch ein langfristig ausgerichtetes technisches Modell gesteuert. Die minimale Investitionsquote beträgt dabei 75%. Antizyklische Nachkäufe sind dabei jederzeit möglich.

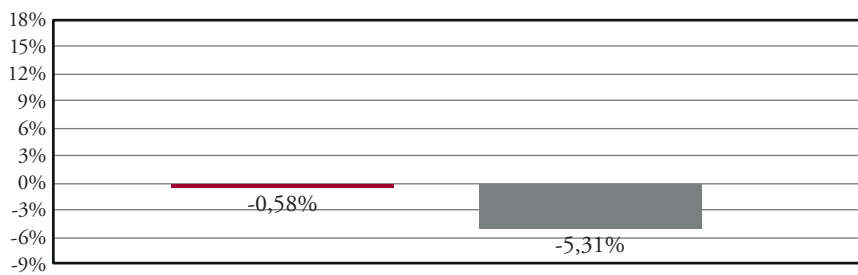
Wertentwicklung*



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,35%	-6,91%	-5,64%	-0,58%			3,70%

Rollierende 12-Monatsentwicklung in %*

■ brutto ■ netto



31.10.2017 - 31.10.2018

Erläuterung: Die Wertentwicklung (netto) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung sowie zusätzlich den Ausgabeaufschlag von 5%. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig beim Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

Kohl's Corp.	1,48%
Fiserv Inc.	1,33%
Discovery Inc.	1,32%
mutares AG	1,32%
Adobe Inc.	1,30%
Centene Corp.	1,27%
Vtg Ag	1,24%
Target Corp.	1,24%
Exelon Corp.	1,21%
Macy's, Inc.	1,21%

Fondsdaten

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien International
Fondsmanager	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., Luxemburg
Fondsberater	Bayerische Vermögen AG, München
Verwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,86 Mio. EUR
Rücknahmepreis	10,37 EUR
ISIN / WKN	LU1551351312 / A2DKKP
Bloomberg / Reuters	MUFAAGP LX / A2DKKPX.DX
Fondsauflage	14.07.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, mind. 20 TEUR
Verwahrst.vergütung (p.a.)	bis zu 0,15%, mind. 10 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	bis zu 0,70% p.a.
Gesamtkostenquote*	1,91%
Vertriebsländer	Luxemburg
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	5

*Schätzung per 14.07.2017

(ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,50%
Sharpe Ratio	0,27

Multifaktor Aktien Global P

Stand 31. Oktober 2018



Vermögens-Allokation

Aktien Japan		9,11%
Aktien Small Caps		17,10%
Aktien Europa		13,61%
Aktien USA		56,12%
Liquidität		4,30%

Chancen

Langfristige Partizipation an der Ertragskraft der Unternehmen aus den Industrieländern

Die Aktienauswahl kann vom breiten Aktienmarkt signifikant abweichen. Hierdurch ist eine Überperformance gegenüber der Benchmark möglich.

Disziplinierte modellbasierte Analyse und Bewertung einzelner Unternehmen

Risiken

Als Aktienfonds unterliegt der Anlagebetrag den aktienspezifischen Kursschwankungen

Zusätzlich unterliegt das Fondsvermögen Währungsschwankungen

Die Aktienauswahl kann vom breiten Aktienmarkt signifikant abweichen. Hierdurch ist eine Unterperformance gegenüber der Benchmark möglich.

Portfolio-Berater

Bayerische Vermögen AG
Briener Straße 53a
80333 München

Tel.: 089 / 179 24 65 100

Fax: 089 / 179 24 65 111

E-Mail: willkommen@bv-vermoegen.de

Die Bayerische Vermögen AG übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.warburg-fonds.com. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokumentes sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.



Bayerische Vermögen