



G&W - TREND ALLOCATION - FONDS

FACTSHEET August 2022

(alle Angaben per 31.08.2022)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Fonds mit Absicherungsstrategie
Anlageschwerpunkt	Internationale Aktien mit Risikomanagement und Währungssicherung
Fondsmanager	Grohmann & Weinrauter, Königstein
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	159,42 EUR
Rücknahmepreis	153,29 EUR
ISIN / WKN	DE0006780380 / 678038
Bloomberg / Reuters	WARTAPF GR / 678038X.DX
Fondsauflage	18.05.2005
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	2,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Verwaltungsvergütung und Ausgabeaufschlag enthalten
Gesamtkostenquote*	2,24 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 30.09.2020 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Der G&W - TREND ALLOCATION - FONDS investiert weltweit mit jeweils einem Drittel des Portfolios in die drei Kernmärkte Deutschland (HDAX), USA (NASDAQ-100) und Australien (ASX 100). Als dynamischer Mischfonds kann er nahezu vollständig in Aktien, in langfristigen Abwärtstrends der Aktienmärkte aber auch ausschließlich in Anleihen investiert sein. Die Währungsrisiken von USD und AUD gegen EUR werden permanent gesichert.

Die Steuerung der Aktien- und Anleihenquoten folgt über Regressionsanalysen systematisch dem Verlauf der Aktienkurse. Die durchschnittliche Haltedauer der einzelnen Aktien beträgt mehr als 40 Wochen. Die Laufzeit der Anleihen (Staatsanleihen) wird wie die Aktien- und Anleihenquote prozyklisch gesteuert. Der Anteil der Aktien im Portfolio beträgt mindestens 51 %. In etablierten Abwärtstrends der Aktien wird dieser Anteil über den Verkauf von Futures-Kontrakten gesichert ("synthetic cash").

Die Anlagestrategie des im Mai 2005 aufgelegten Fonds wurde im Juli 2017 auf eine Algorithmus-Entwicklung der ABSOLUTE INVESTMENTS RESEARCH CENTER GmbH (AIRC) umgestellt.

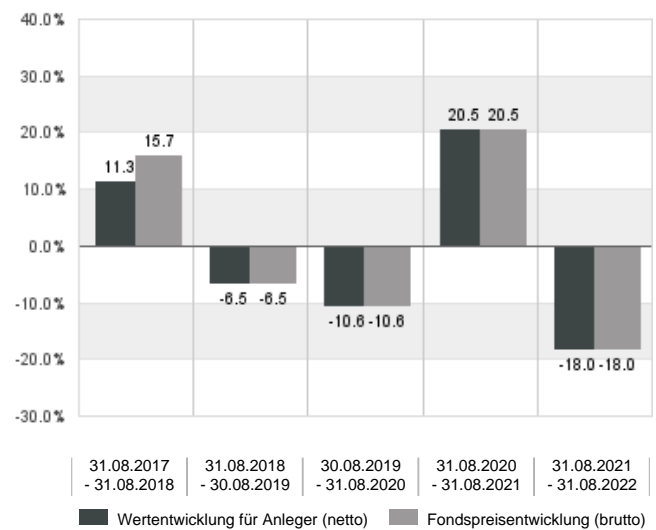
ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	59,25 %
RENTEN	15,09 %
INVESTMENTFONDS	9,23 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN*	16,43 %

* inkl. Investitionen in DAX®, Bund- und Bundesobligationen-Futures Kontrakte® DAX ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

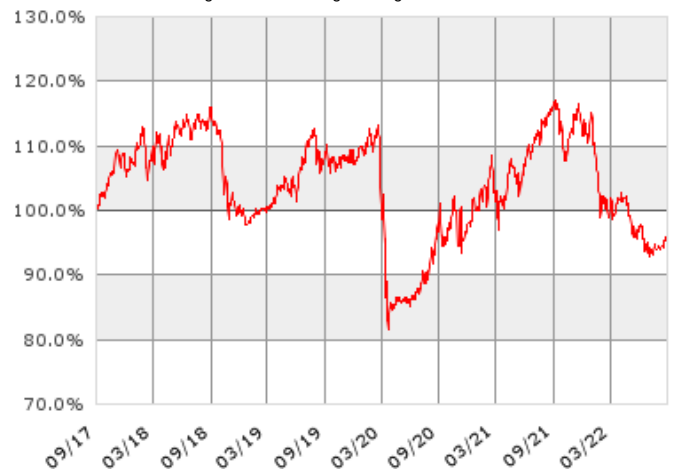


Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen.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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-16,92 %
1 Monat:	1,64 %
3 Monate:	-2,08 %
6 Monate:	-4,62 %
1 Jahr:	-18,03 %
3 Jahre:	-11,65 %
5 Jahre:	-4,38 %
seit Auflage (18.05.2005):	55,89 %

AUSZEICHNUNGEN

Scope Mutual Fund Rating

(C)



G&W - TREND ALLOCATION - FONDS

FACTSHEET August 2022

(alle Angaben per 31.08.2022)

CHANCEN

- Fonds mit systematischer Verschiebung der Gewichtung der Assetklassen Aktien und Anleihen zueinander
- Ergebnisse: Überzeugendes Rendite-Risiko-Profil
- Regelgebundener, trendbasierter Entscheidungsprozess mit disziplinierter Umsetzung
- Möglichkeit der dynamischen Partizipation an den (Kurs-) Aufwärtstrends des deutschen Aktien- und/oder Anleihenmarktes
- Typische "Timing"-Fragen (wann welche Anlageklassen dotiert werden sollen) können vernachlässigt werden - das Konzept steuert die Allokation der Anlageklassen durch exakte Ausrichtung an den Markttrends

RISIKEN

- Underperformance gegenüber den beiden Schwerpunktanlagen Anleihen und Aktien in Phasen lang andauernder wechselnder gegenseitiger Attraktivität
- Bei "overnight" auftretenden Opening-Gaps ("Crash") können die Allokationsänderungen zu spät erfolgen
- Underperformance in Marktphasen, bei denen die Schwankungsbreiten so gering sind, dass die systembedingten Kosten des Ansatzes eine negative Wertentwicklung der zugrunde liegenden Schwerpunktanlagen erhöhen
- Underperformance durch beständig sehr schnelle und heftige Marktbewegungen, bei denen gerade eingegangene Allokationsverlagerungen wieder umgekehrt werden müssen

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.