



G&W - HDAX - TRENDFONDS

FACTSHEET November 2020

(alle Angaben per 30.11.2020)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Fonds mit Absicherungsstrategie
Anlageschwerpunkt	deutscher Aktienindex HDAX®
Fondsmanager	Grohmann & Weinrauter, Königstein
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	27,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	46,27 EUR
Rücknahmepreis	44,07 EUR
ISIN / WKN	DE0009765446 / 976544
Bloomberg / Reuters	DAXTRND GR / 976544X.DX
Fondsauflage	16.09.1997
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,07 %
Managervergütung (p.a.)	0,63 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,08 %, mind. EUR 15.000
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,86 %
Vertriebsländer	DE, LU
Vergleichsindex	seit 01.12.2017 HDAX®
Risiko- u. Ertragsprofil (SRI)	5

* per 30.06.2020 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Ziel des aktiv verwalteten Fonds ist eine möglichst hohe Partizipation an den Aufwärtsbewegungen des deutschen Aktienindex HDAX® und eine Abschwächung der möglichen Kursrückgänge des Fondsvermögens in Abwärtsbewegungen des HDAX®. Aktiv verwaltet bedeutet hier, dass der Fondsmanager die volle Entscheidungsgewalt über die Zusammensetzung des Portfolios der Vermögenswerte des Fonds hat. Um das Anlageziel zu erreichen erwirbt der Fonds für mindestens 51 % seines Vermögens Aktien, die im HDAX® enthalten sind. Daneben kann der Fonds in anderen Wertpapieren (wie z.B. Aktien die nicht im HDAX® enthalten sind, verzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheinen, Indexzertifikaten, Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie sowie vergleichbaren in- und ausländischen Investmentvermögen, HDAX-Futures), in Geldmarktinstrumenten sowie in Bankguthaben anlegen.

© DAX ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	83,37 %
RENTEN	5,12 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN*	11,51 %

* inkl. Investitionen in DAX-Futures Kontrakte

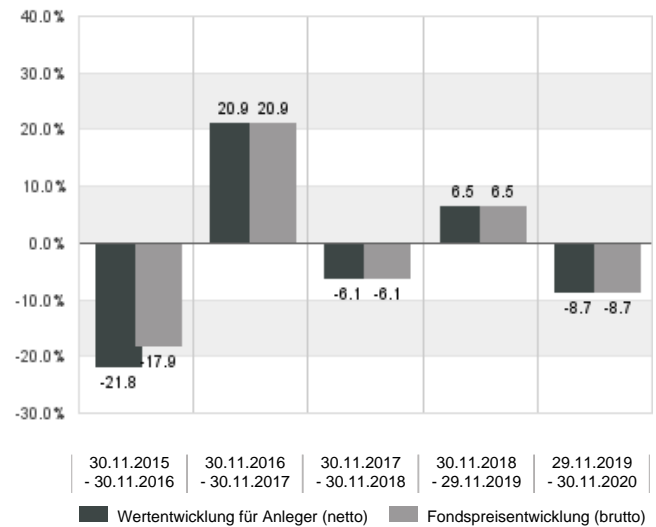
AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ 3 Jahre
re



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	Fonds	Index
laufendes Jahr:	-10,40 %	-0,01 %
1 Monat:	2,42 %	6,32 %
3 Monate:	1,43 %	2,32 %
6 Monate:	5,91 %	13,20 %
1 Jahr:	-8,65 %	0,68 %
3 Jahre:	-8,67 %	2,10 %
5 Jahre:	-9,36 %	18,08 %
seit Auflage (16.09.1997):	106,11 %	244,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	36,23 %
AUTOMOBILBAU	5,69 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	5,69 %
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND -INFRASTRUKTUR	5,12 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	4,62 %
LUFTFRACHT UND KURIER	3,54 %
ELEKTRONIK	3,52 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	3,43 %
HERSTELLUNG SONSTIGER ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	3,10 %
SONSTIGE	17,54 %

TOP 10 POSITIONEN

NORDEX SE	4,11 %
DEUTSCHE POST AG	3,54 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,52 %
DAIMLER AG	3,33 %
BRENTAG AG	3,33 %
0% DEUTSCHLAND 2016/08.10.2021	3,29 %
LINDE PLC	3,11 %
DELIVERY HERO SE	2,97 %
ZALANDO SE	2,87 %
SARTORIUS AG VZ	2,84 %

CHANCEN

- ➔ Kurssicherungen nach definierten Trendwendedesignalen
- ➔ Hohe Partizipation an langfristigen Aufwärtstrends
- ➔ Die Wertentwicklung des Fonds sollte längerfristig stetiger als die des vergleichbaren Index verlaufen, bei deutlich reduziertem Risiko
- ➔ Zeitpunkt und Kursniveau des Einstiegs sind bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont nicht mehr entscheidend, da aktives Timing durch den Fonds
- ➔ Deutsche Unternehmen profitieren von der Währungsunion

RISIKEN

- ➔ Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- ➔ Bei plötzlich auftretenden hohen Kurseinbrüchen (Crash) können die Sicherungsmaßnahmen unter Umständen erst zeitverzögert greifen
- ➔ Weltweit steigende Anleiherenditen können den Aktienmarkt belasten
- ➔ Deutliche Schwäche der US-Aktien könnte die deutsche Börse negativ beeinflussen

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.