

## WERTENTWICKLUNG

| YTD     | 1 Monat | 1 Jahr  | 3 Jahre  | 5 Jahre | Seit Auflage<br>(18.05.2005) |
|---------|---------|---------|----------|---------|------------------------------|
| -4,86 % | 2,95 %  | -8,05 % | -13,24 % | 0,13 %  | 42,60 %                      |

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre (in %)



### Wertentwicklung in 12-Monats- Zeiträumen (in %)

| Zeitraum                | Netto | Brutto |
|-------------------------|-------|--------|
| 30.04.2020 - 30.04.2021 | 18,73 | 23,48  |
| 30.04.2021 - 29.04.2022 | -6,53 | -6,53  |
| 29.04.2022 - 28.04.2023 | -4,13 | -4,13  |
| 28.04.2023 - 30.04.2024 | -1,59 | -1,59  |
| 30.04.2024 - 30.04.2025 | -8,05 | -8,05  |

### Erläuterung zur Wertentwicklung

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 und in der Regel im ersten Jahr anfällt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Assetklassenaufteilung (in %)

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| AKTIEN                        | 94,57 |
| MARKTWERT DERIVATE            | 3,61  |
| SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE | 1,82  |

## FONDSDATEN

### Anlageschwerpunkt

US-Aktien mit Risikomanagement und Währungssicherung

### Risiko- und Ertragsprofil (SRI)



### Anlagestrategie

Der G&W - TREND ALLOCATION - FONDS investiert in US-Aktien. Der Fonds strebt eine hohe Partizipation an den Aufwärtsbewegungen und niedrigere Drawdowns in den Abwärtsbewegungen des amerikanischen Aktienmarktes an. Er bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Die Aktienauswahl erfolgt im Rahmen eines aktiven Managements. Dabei erfolgt die Auswahl der Vermögensgegenstände durch den Portfoliomanager zur Verwirklichung der zuvor dargestellten Anlageziele und -strategie. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände, folgt dabei diversifizierten mathematischen Modellen und berücksichtigt unter anderem Analysen und Bewertungen von Unternehmen. Der Fonds kann Derivate einsetzen. Währungsrisiken werden gegen Euro gesichert.

## Chancen

- Fonds mit systematischer Verschiebung der Gewichtung der Assetklassen Aktien und Anleihen zueinander
- es wird ein überzeugendes Rendite-Risiko-Profil angestrebt
- Regelgebundener, trendbasierter Entscheidungsprozess mit disziplinierter Umsetzung
- Währungsrisiken werden gegen Euro gesichert

## Risiken

- Der Fonds strebt eine hohe Partizipation an der Aufwärtsentwicklung des US-amerikanischen Aktienmarktes an und niedrigere Drawdowns in der Abwärtsbewegung des amerikanischen Marktes
- 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 der US-amerikanischen Aktienmarktes, 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.

|                              |                                                            |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Fondstyp                     | OGAW-Sondervermögen                                        |
| Kapitalverw.gesellschaft     | Warburg Invest KAG mbH, Hamburg                            |
| Verwahrstelle                | M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg                  |
| Fondswährung                 | EUR                                                        |
| Fondsvolumen                 | 4,87 Mio. EUR                                              |
| Ausgabepreis                 | 143,31 EUR                                                 |
| Rücknahmepreis               | 137,8 EUR                                                  |
| ISIN / WKN                   | DE0006780380 / 678038                                      |
| Bloomberg / Reuters          | WARTAPF GR / 678038X.DX                                    |
| Fondsaufgabe                 | 18.05.2005                                                 |
| Anteilsklassenaufgabe        | 18.05.2005                                                 |
| Anteilsklassenvolumen        | 4,87 Mio. EUR                                              |
| Anteilsklassenwährung        | EUR                                                        |
| Ertragsverwendung            | ausschüttend                                               |
| Geschäftsjahresende          | 30.09.                                                     |
| Ausgabeaufschlag             | 4,00 %                                                     |
| Verwalt.vergütung (p.a.)     | 2,00 %                                                     |
| Verwahrst.vergütung (p.a.)   | 0,10 %                                                     |
| Leistungsabhängige Vergütung | ja                                                         |
| Vertriebsvergütung           | ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten |
| Gesamtkostenquote*           | 2,23 %                                                     |
| Vertriebsländer              | DE                                                         |

\* per 30.09.2024 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

## Fondsmanager

Grohmann & Weinrauter, Königstein



Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails

#### Rechtshinweise

Diese Ausarbeitung ist von Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (Warburg Invest) erstellt worden. Sie ist nur an denjenigen als Empfänger gerichtet, dem die Ausarbeitung willentlich von Warburg Invest zur Verfügung gestellt wird. Wird diese Ausarbeitung einem Kunden zur Verfügung gestellt, ist dieser allein der Empfänger, auch wenn die Ausarbeitung einem Mitarbeiter oder Repräsentanten des Kunden übergeben wird. Der Empfänger ist nicht berechtigt, diese Ausarbeitung zu veröffentlichen oder Dritten zur Verfügung zu stellen oder Dritten zugänglich zu machen.

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. Die Inhalte dieser Information entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass dieses Dokument geändert wurde. Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt (PRIIP) sowie des 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 auf der Homepage [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) und der jeweiligen Verwahrstelle, die Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen können, 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.

Etwaige Wertentwicklungen wurden nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen 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 Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt Warburg Invest keine Haftung.

|                              |                                                            |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Fondstyp                     | OGAW-Sondervermögen                                        |
| Kapitalverw.gesellschaft     | Warburg Invest KAG mbH, Hamburg                            |
| Verwahrstelle                | M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg                  |
| Fondswährung                 | EUR                                                        |
| Fondsvolumen                 | 4,87 Mio. EUR                                              |
| Ausgabepreis                 | 143,31 EUR                                                 |
| Rücknahmepreis               | 137,8 EUR                                                  |
| ISIN / WKN                   | DE0006780380 / 678038                                      |
| Bloomberg / Reuters          | WARTAPF GR / 678038X.DX                                    |
| Fondsauflage                 | 18.05.2005                                                 |
| Anteilsklassenaufgabe        | 18.05.2005                                                 |
| Anteilsklassenvolumen        | 4,87 Mio. EUR                                              |
| Anteilsklassenwährung        | EUR                                                        |
| Ertragsverwendung            | ausschüttend                                               |
| Geschäftsjahresende          | 30.09.                                                     |
| Ausgabeaufschlag             | 4,00 %                                                     |
| Verwalt.vergütung (p.a.)     | 2,00 %                                                     |
| Verwahrst.vergütung (p.a.)   | 0,10 %                                                     |
| Leistungsabhängige Vergütung | ja                                                         |
| Vertriebsvergütung           | ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten |
| Gesamtkostenquote*           | 2,23 %                                                     |
| Vertriebsländer              | DE                                                         |

\* per 30.09.2024 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

#### Fondsmanager

Grohmann & Weinrauter, Königstein



Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails