

WERTENTWICKLUNG

YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage (01.11.1993)
1,12 %	-1,97 %	0,23 %	10,95 %	-1,62 %	127,96 %

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre (in %)



Wertentwicklung in 12-Monats- Zeiträumen (in %)

Zeitraum	Netto	Brutto
31.10.2018 - 30.10.2019	-0,3	3,69
30.10.2019 - 30.10.2020	-14,48	-14,48
30.10.2020 - 29.10.2021	22,17	22,17
29.10.2021 - 28.10.2022	-9,39	-9,39
28.10.2022 - 30.10.2023	0,23	0,23

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 %)

INVESTMENTFONDS	82,87
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	8,45
RENTEN	7,03
MARKTWERT DERIVATE	1,64

Top 10 Positionen (in %)

INVECOMI S&P500 ESG ETF REGISTERED SHARES USD ACC.O.N.	15,91
AIS-AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG NAMENS-ANTEILE C CAP.EUR	15,24
SPDR STOXX EUROPE 600 SRI UE REGISTERED ACC.SHS EUR O.N.	15,24
UBS(IRL)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF REG. SHS A USD ACC. ON	13,13
AMUNDI-A.STOXX EUR.600ESGII UE INHABER-ANTEILE DIST	9,44
M.U.L.-LYX.NET ZERO2050 S&PCL. INH.-ANT. USD ACC.ON	7,34
0,000% DEUTSCHLAND, BUNDESREPUBLIK 22/24	7,03
AMU.ETF-AMU.S&P 500 ESG ETF BEAR.SHS USD ACC. ON	6,57

Rentenkenzzahlen Direktbestand

Modified Duration	0.38	Durchschnittl. Restlaufzeit	0.38
Durchschnittl. Kupon	0.00%	Durchschnittl. Rendite	3.62%

FONDSDATEN

Anlageschwerpunkt
Aktienfonds

Risiko- und Ertragsprofil (SRI)

←—————→
geringes Risiko hohes Risiko

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

Anlagestrategie

Mit dem GWP-Fonds investieren Sie mit zeitlich wechselndem Schwerpunkt in den europäischen und den amerikanischen Aktienmarkt. Den zweiten Schwerpunkt bilden Anleihen der deutschen öffentlichen Hand und geldmarktnahe Anlagen. #Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches dabei stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von welchen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. #Der Investitionsschwerpunkt wird wöchentlich neu allokiert, wobei der Markt mit der schwächeren Wertentwicklung von Aktien und Währung untergewichtet wird. Die Wertentwicklung dieses Portfolios aus europäischen und amerikanischen Aktien (Basis-Investment) wird wöchentlich mit der Wertentwicklung eines Anleihenportfolios aus deutschen Staatsanleihen (Kurz- und Langläufer) verglichen (Austausch-Investment). Entwickelt sich das Basis-Investment der Aktien schwächer als das Austausch-Investment der Anleihen (Gesamtmarktrisiko der Aktienmärkte), führt dies systematisch zu einer Kurssicherung der Aktien über Futures-Kontrakte und zu einer Verlagerung der Fondsportfoliochancen und -risiken von deutschen Staatsanleihen. Die Auswahl der Anlagen und die Steuerung des Risikomanagements beruht auf systematischen Modellen des Portfoliomanagers GROHMANN & WEINRAUTER VermögensManagement GmbH.

Chancen

- Verringerung der Auswirkungen starker Preisrückgänge des Gesamtmarkts auf das Fondsvermögen durch ein systematisches Risikomanagement der Aktienquoten und Anleihenlaufzeiten
- Möglichkeit der dynamischen Partizipation an den (Kurs-) Aufwärtstrends der europäischen bzw. amerikanischen Aktienmärkte
- Vermeidung subjektiver Marktfehlschätzungen durch die disziplinierte Umsetzung mathematisch definierter und trendbasierter Dispositionsprozesse

Risiken

- Bei plötzlich auftretenden starken Kursrückgängen können die Sicherungsmaßnahmen erst zeitverzögert greifen
- Das Investment mit wechselnden Schwerpunkten in den europäischen und amerikanischen Aktienmärkten kann zu einer Underperformance im Vergleich zu ausgewogenen Portfolios mit amerikanischen und europäischen Aktien führen
- Underperformance durch wiederholte Portfolioanpassungen nach marktrichtungswechseln (Seitswärtsbewegungen)

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.

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, der Basisinformation (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 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	7,01 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,88 EUR
Rücknahmepreis	106,62 EUR
ISIN / WKN	DE0008478199 / 847819
Fondsauflage	01.11.1993
Anteilsklassenaufgabe	01.11.1993
Anteilsklassenvolumen	7,01 Mio. EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,20 %
Verwahrt.vergütung (p.a.)	0,03 %
Leistungsabhängige Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,65 %
Vertriebsländer	DE

* per 30.09.2022 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

Fondsmanager

[Grohmann & Weinrauer](#), Königstein



Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Factsheet Stand: 30.10.2023

GWP-Fonds



Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	7,01 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,88 EUR
Rücknahmepreis	106,62 EUR
ISIN / WKN	DE0008478199 / 847819
Fondsaufgabe	01.11.1993
Anteilsklassenaufgabe	01.11.1993
Anteilsklassenvolumen	7,01 Mio. EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,20 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,03 %
Leistungsabhängige Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,65 %
Vertriebsländer	DE

* per 30.09.2022 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

Fondsmanager

[Grohmann & Weinrauter](#), Königstein



Scannen Sie den
QR-Code
für weitere
Fondsdetails