

GWP - Fonds FT



GROHMANN & WEINRAUTER *Systematisch erfolgreich*

Anlageziele

Ein langfristig über mehrere Trendzyklen niedrigeres Risiko und eine höhere Performance durch:

- Geringere Preisrückgänge bei fallenden Kursen*
 - Eine möglichst hohe Partizipation an den Aufwärtsbewegungen*
- * jeweils im Vergleich zum DAX®-Index und REXP-Index®

Anlagestrategie (ab 1995)

- Der GWP-Fonds FT investiert in die Aktien des DAX-Index (ca. 51 %). Dividendenstarke Titel werden übergewichtet. In trendmäßig stabilen Abwärtsbewegungen wird das Risiko durch den Verkauf von DAX-Futures-Kontrakten schrittweise verringert. Bei steigenden Aktienkursen werden diese Portfoliosicherungen in mehreren Einzelschritten aufgehoben. Die aktive Steuerung der Investitionsquote (d.h. des nicht gesicherten Aktienanteils) erfolgt systematisch und trendfolgend durch die Disposition des G&W-Daxtrend-Modells.
- Bis zu 49 % des Fondsvermögens werden in geldmarktnahe Anlagen und öffentliche Anleihen investiert. In trendmäßig bestätigten, stabilen Abwärtsbewegungen der Zinsen (steigende Anleihenkurse) wird die Duration stufenweise erhöht. Bei steigenden Zinsen wird die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Anleihen entsprechend reduziert. Die aktive Steuerung der Duration erfolgt systematisch und trendfolgend durch die Disposition des G&W-Rextrend-Modells.

DAX® und REXP® sind eingetragene Marken der Deutsche Börse AG

Aktueller Fondskommentar

Systematisch erfolgreich - 24 Jahre GWP-FONDS FT. Wichtig für den - langfristig immer wieder neu bestätigten - Erfolg des Fonds sind u.a. die niedrigen Kosten und das erfolgreiche G&W-Risikomanagement, mit dem Aktien- und Laufzeitrissen (Anleihen) diszipliniert gesteuert werden.

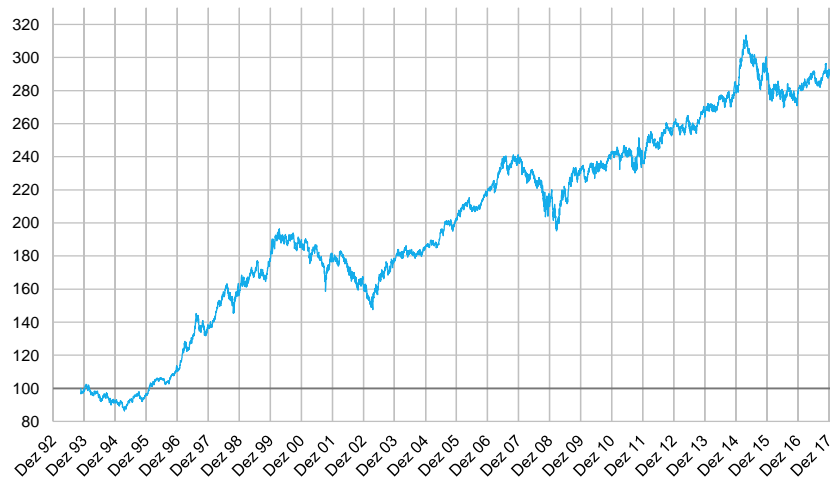
Nach außerordentlich hohen Kursgewinnen von Aktien und Anleihen ab Oktober 2014 konnte der Fonds in einer mittelfristigen Abwärtsbewegung der deutschen Aktien zwischen Mitte April 2015 und Mitte Februar 2016 keine Erfolgsgeschichte schreiben. Die anschließende Bodenbildungsphase reichte mit einem Auf und Ab der Fondspreise bis in den aktuellen Berichtszeitraum.

Erst Anfang Dezember 2016 konnte sich der Fondspreis mit einem starken Aufwärtssimpuls vom unteren Rand dieser Preiszone lösen. Die sich anschließende Aufwärtsbewegung wurde bis zum Frühjahrseende 2017 und - nach einer Korrekturphase in den ersten Sommermonaten - erneut im September 2017 durch steigende deutsche Aktienkurse getragen und konnte trotz permanenter Belastungen auf der Rentenseite im Verlauf dieser Bewegung einen erheblichen Anteil des Preisrückgangs aus der Zeit zwischen April 2015 und Juni 2016 ausgleichen.

Die Belastungen auf der Rentenseite sind auf fallende Anleihenkurse, vor allen Dingen aber auf den Seitwärtscharakter der Kursbewegungen deutscher Staatsanleihen seit dem Sommer 2016 zurückzuführen. Viermal fielen die Kurse der Anleihen, viermal stiegen die Kurse. Jedes Mal folgte der Fonds dem Markt, baute Anleihenlaufzeiten auf und baute sie anschließend wieder ab. Zins, der die in diesem Zeitraum belastenden Auswirkungen des Risikomanagements der Anleihen hätte ausgleichen können, gab es nicht. Ab Juli 2017 verringerten sich die Ausschläge der Kursbewegungen und der Preisverlauf des Fonds konnte sich stabilisieren.

GWP- Fonds FT

Brutto- Performance in % (nach BVI) | 02.11.93 - 29.12.2017



Die Wertentwicklung berücksichtigt die Wiederanlage der Ausschüttungen zum Rücknahmepreis und errechnet sich wie folgt: * **brutto** = Fondspreisentwicklung in Euro nach BVI auf Basis des Rücknahmepreises ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen, ** **netto** = Wertentwicklung für den Anleger in Euro inkl. Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages von 4 % in der ersten Periode. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen, die in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt wurden.

Wertentwicklung des Fonds

Vergangene 12-Monats-Perioden

| | brutto* | netto** |
|-----------------|---------|---------|
| 12/2016-12/2017 | + 2,6 % | + 2,6 % |
| 12/2015-12/2016 | - 2,8 % | - 2,8 % |
| 12/2014-12/2015 | + 2,2 % | + 2,2 % |
| 12/2013-12/2014 | + 4,6 % | + 4,6 % |
| 12/2012-12/2013 | + 4,0 % | + 0,0 % |

Kalenderjahre (brutto*)

| | | | |
|-------------|----------|------|---------|
| 1993 | + 2,3 % | 2006 | + 7,7 % |
| (ab 02.11.) | | 2007 | + 8,3 % |
| 1994 | - 9,4 % | 2008 | - 9,1 % |
| 1995 | + 5,1 % | 2009 | + 7,1 % |
| 1996 | + 15,5 % | 2010 | + 3,9 % |
| 1997 | + 23,7 % | 2011 | - 1,6 % |
| 1998 | + 18,2 % | 2012 | + 9,4 % |
| 1999 | + 15,9 % | 2013 | + 4,0 % |
| 2000 | - 1,2 % | 2014 | + 4,6 % |
| 2001 | - 4,4 % | 2015 | + 2,2 % |
| 2002 | - 10,3 % | 2016 | - 2,8 % |
| 2003 | + 12,1 % | 2017 | + 2,6 % |
| 2004 | + 3,5 % | | |
| 2005 | + 9,9 % | | |

Stammdaten

| | |
|--------------------------------|---|
| ISIN-Code (WKN) | DE0008478199 (847 819) |
| Anlage-Segment | Mischfonds, DAX-Aktien und Bundesanleihen mit Absicherungskonzept |
| Fondswährung | Euro |
| Ertragsbehandlung | ausschüttend (ordentliche Erträge) |
| Auflagedatum | 02.11.1993 |
| Ausgabeaufschlag | 4,0 % |
| Verwaltungsvergütung | 1,0 % p.a. |
| Verwahrstellengebühr | 0,03 % p.a., mind. € 9.800 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Verwahrmöglichkeiten | im Frankfurt Trust-Investmentdepot und im Wertpapierdepot bei Ihrer Bank |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main |
| Verwahrstelle | The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Frankfurt am Main |
| Fondsmanager | GROHMANN & WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH Altkönigstraße 8, D-61462 Königstein Tel. 06174 - 93 77 50 |
| Aktuelle Fondsdaten | www.grohmann-weinrauter.de www.frankfurt-trust.de |

Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds (02.11.1993 – 29.12.2017)

| | Brutto-Rendite* | | Risiko |
|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | (annualisierte Performance) | (kumulierte Performance) | (annualisierte Volatilität) |
| GWP-Fonds FT | + 4,5 % | + 190,6 % | 8,1 % |

Wichtige Hinweise: Bitte beachten Sie, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung sind. Alle Angaben sind sorgfältig recherchiert, aber ohne Gewähr. Diese Ausarbeitung ist eine produktbezogene Information und stellt keinen Rat und auch keine Empfehlung dar. Vor einem Erwerb des Fonds ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Verkaufsprospekt sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte, die Sie von Ihrem Berater oder bei den nebenstehenden Stellen erhalten. Allgemeine und strategiespezifische Risikohinweise entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Datenquellen: Frankfurt Trust und eigene Berechnungen.