

AIRC BEST OF U.S.



AIRC

ABSOLUTE INVESTMENTS RESEARCH CENTER GmbH, ein Unternehmen der G&W-Unternehmensgruppe, hat die mathematischen Modelle zur Disposition des AIRC-BEST OF U.S. entwickelt.

Anlageziel

- **hohe** Partizipation an **steigenden** US-Aktienmärkten
- **geringe** Partizipation an **fallenden** US-Aktienmärkten

Anlagestrategie

- Prozyklische (trendfolgende) Investitionsquotensteuerung der Aktien zwischen 0 % und ca. 90 % des Fonds über AIRC-ExO-Modelle
- Saisonale Aktienübergewichtungen (bis zu 1/4 des Fonds)
- Investition in bis zu 10 Aktien des NASDAQ-100-Index (bis zu 1/3 des Fonds) mit der stärksten Aufwärtsbewegung (z.B. Momentum)
- Investition in die 30 Aktien des DJIA (ca. 1/3 des Fonds)
- Long-Positionen in S&P 500-Futures-Kontrakten (bis zu 1/3)
- Investition in US-Staatsanleihen
- Laufzeitmanagement (AIRC-ExO-Modelle)
 - steigende Zinsen > fallende Anleihenkurse > kurze Laufzeiten
 - fallende Zinsen > steigende Anleihenkurse > lange Laufzeiten

Aktueller Fondskommentar

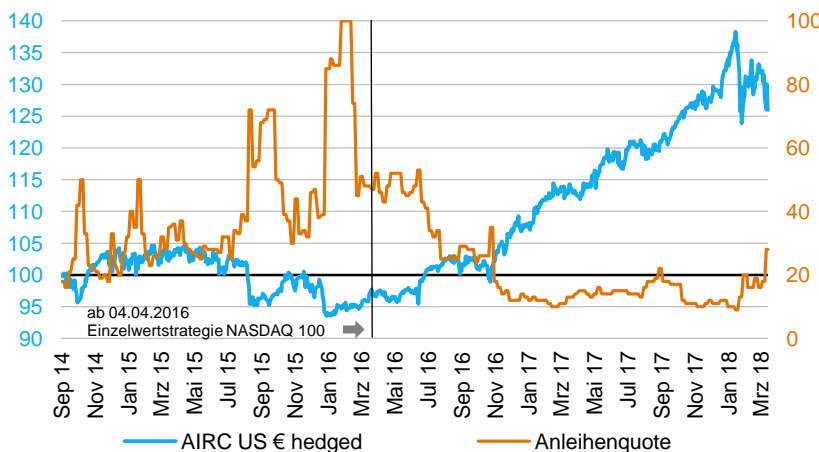
G&W arbeitet im AIRC BEST OF U.S. mit mehreren Entscheidungsebenen. Die Entwicklung der Zinsen – aktuell steigende Zinsen und damit kurze Laufzeiten – spielt eine Rolle, vor allen Dingen aber die Frage, in welchen US-amerikanischen Markt (Aktien oder Anleihen) ein wie großer Anteil des Fonds investiert werden soll.

Die Aktieninvestitionsquote des Fonds wird mit einem von AIRC modifizierten Exchange-Option-Model gesteuert (siehe Anlagestrategie). Jeweils ein Basisportfolio investiert per Index-Futures in den DJIA und den SP500-Index, das dritte Basisportfolio investiert seit dem 4.04.2016 über Aktienkäufe in bis zu 10 NASDAQ-Aktien mit dem stärksten Momentum. Beispiele für Aktien mit derartigen Trends im NASDAQ-100-Portfolio des Fonds sind die Technologieunternehmen Nvidia und Micron.

Fast zwei Jahre sind seit dem Start des Einzelwert-Chance/Risiko-Managements vergangen und der Erfolg kann sich sehen lassen. Beide Anteilklassen stehen per Ultimo März 2018 mit der 1 und 3 Jahre-Performance auf Spitzenplätzen in ihren Peergroups „Mischfonds USD flexibel“ und „Mischfonds EUR flexibel – Global“.

AIRC BEST OF U.S. AK EUR

Brutto-Performance seit Auflage in % (nach BVI) | 15.09.2014 - 29.03.2018



Wertentwicklung Fonds (AK EUR)

Vergangene 12-Monats-Perioden

	brutto *	netto **
31.03.17-29.03.18	+ 10,19 %	+ 10,19 %
31.03.16-31.03.17	+ 17,71 %	+ 17,71 %
31.03.15-31.03.16	- 6,31 %	- 6,31 %
15.09.14-31.03.15	+ 3,67 %	- 0,32 %

Kalenderjahre (brutto*)

2014 (ab 15.09.)	+ 3,62 %
2015	- 4,21 %
2016	+ 8,51 %
2017	+ 19,61 %
2018 (bis 29.03.)	- 2,22 %

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.

Stammdaten

ISIN-Code (WKN)	AK EUR: DE000A1W2BV7 (A1W2BV) AK USD: DE000A1W2BT1 (A1W2BT)
Fondswährung	AK EUR: Euro AK USD: US-Dollar
Anlage-Segmente	Mischfonds, US-Staatsanleihen und US-Aktien, erhöhtes Marktrisiko-potential ausschüttend (ordentliche Erträge)
Ertragsbehandlung	15.09.2014
Auflegedatum	01.10. - 30.09.
Geschäftsjahr	4,0 %
Ausgabeaufschlag	1,4 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung
Verwaltungsvergütung	0,08 % p.a., mind. € 10.000 p.a.
Verwahrstellengebühr	z.B. günstig im FFB - Depot plus (max. 40 € p.a.) oder in jedem Wertpapierdepot
Verwahrmöglichkeiten	WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT MBH, Hamburg
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	www.warburg-fonds.com
Aktuelle Fondsdaten	UBS Deutschland AG
Verwahrstelle	GROHMANN & WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH Altkönigstraße 8, D-61462 Königstein Tel. 06174 - 93 77 50 www.grohmann-weinrauter.de

Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds seit Auflage

(15.09.2014 – 29.03.2018)

	Brutto-Rendite* (Gesamtperformance)	Risiko (Volatilität p.a.)
AIRC BEST OF U.S. AK EUR	+ 26,0 %	8,4 %

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.

Datenquelle: Warburg Invest und eigene Berechnungen