

# G&W - TREND ALLOCATION PLUS - FONDS

Der Fonds hieß bis 03/18 WARBURG-TREND ALLOCATION PLUS-FONDS.

## Anlageziele

- Hohe Partizipation an Aufwärtstrends (Aktien Global)
  - hohe Aufwärtstrendqualität der Einzeltitel
  - aktives Portfoliomanagement mit aktuell bis zu 35 Aktien
- Verringerung Drawdowns (Allzeithochs des Portfolios > Zwischentiefs)
  - hohe Aufwärtstrendqualität der Einzeltitel
  - falls temporär keine Käufe von Einzeltiteln mit hoher Aufwärtstrendqualität möglich sind (Gesamtmarktschwäche), werden Anleihen gekauft

## Anlagestrategie (umgestellt am 25.07.2017)

- Der Fonds investiert mit einem systematisch integrierten Risikomanagement zurzeit in bis zu 35 Einzelwerte:
  - 15 Aktien HDAX (Deutschland)
  - 10 Aktien NASDAQ-100 (USA)
  - 10 Aktien ASX 100 (Australien)
- Währungssicherung der Aktien USA / Australien gegen EUR
- Kauf der Einzelwerte mit der höchsten Aufwärtstrendqualität
- Berechnung der Aufwärtstrendqualität - lineare Regression
- Verkauf der Aktien nach Aufwärtstrendbruch
- durchschnittliche Haltedauer ca. 42 Wochen
- Risikomanagement: Falls der Verkaufserlös nicht in eine andere Aktie mit der vorausgesetzten Mindesttrendqualität investiert werden kann (Gesamtmarktschwäche), wird der Verkaufserlös zwischenzeitlich in Cash und/oder Staatsanleihen geparkt.
- Die Aktienquote des Fonds beträgt mindestens 51 %, kann indexnah gewichtet und dann vollständig über Aktienindex-Futures-Kontrakte gesichert werden.

 **GROHMANN  
WEINRAUTER**  
*Systematisch erfolgreich*

## Aktueller Fondskommentar

Der G&W - TREND ALLOCATION PLUS - FONDS wurde im Mai 2005 als Diversifikation zur G&W-DAXTREND-Strategie aufgelegt. Die Kauf- und Verkaufssignale zur dynamischen Gewichtung der Aktien- und Anleiheninvestitionsquoten wurden aus dem Verlauf der Aktien- und Anleihenurse errechnet.

Seit die G&W-DAXTREND-Strategie ab April 2017 nicht mehr indexorientiert umgesetzt wird und im dort jetzt neu eingesetzten Einzelwert-Chance/Risiko-Management bereits Vergleichsalgorithmen zur Berechnung der relativen Stärke von Aktien und Anleihen Berücksichtigung finden, ergab sich unter Diversifikationsgesichtspunkten eine veränderte Ausgangslage und damit die Möglichkeit, seit dem 25. Juli 2017 mit großem Erfolg eine der finanzmathematisch interessantesten AIRC-Entwicklungen in diesem Fonds umzusetzen.

Zum einen liegt der Diversifikationsvorteil darin, dass nicht mehr nur in den DAX-Index, sondern in bis zu 35 Einzelwerte in stabilen Aufwärtstrends aus Deutschland, den USA und Australien investiert wird. Ebenso wichtig sind für G&W-Kunden unter Portfoliogesichtspunkten auch die Auswirkungen der vollkommen anders ansetzenden mathematischen Berechnungsmodelle zur Auswahl der Aktien. Vergleicht man z. B. die zehn Einzelwerte des NASDAQ-Segments im AIRC BEST OF U.S. – dessen Einzelwerte über ein Relative-Stärke/Momentum-Konzept errechnet und dessen Chance/Risiko-Potentiale ebenso wie im G&W - HDAX - TRENDFONDS über das ExO-Modell gesteuert werden – mit den zehn NASDAQ-Werten in diesem Fonds, so fällt auf, dass die langfristig vergleichbare Performance häufig mit ganz anderen Aktien, mit unterschiedlichen Kauf- und Verkaufszeitpunkten und etwa durchschnittlich doppelt so langer Haltedauer erzielt wird. Das ist Diversifikation, die über die im Allgemeinen angebotenen Lösungsansätze von Aktien, Rohstoffen und Anleihen in weltweit unterschiedlichen Märkten deutlich hinausgeht.

## Aktien im Portfolio am 29.06.2018

### HDAX

DAX	MDAX	TecDAX
Vonovia	Aroundtown	Bechtle
	Deutsche Wohnen	Carl Zeiss Meditec
	Grand City	ISRA VISION
	LEG Immobilien	S&T
	MTU Aero Engines	Sartorius
	NORMA Group	Siltronic
	Uniper	

### NASDAQ-100

Align Technology  
Amazon.com  
Analog Devices  
Autodesk  
Cognizant  
NVIDIA  
Texas Instruments

### ASX 100

Alumina  
Aristocrat Leisure  
Carsales  
Evolution Mining  
Flight Centre Travel  
Iluka Resources  
ResMed  
South32  
Treasury Wine Estates  
Xero

## Stammdaten

ISIN-Code (WKN)	DE0006780380 (678 038)
Fondswährung	Euro
Anlage-Segmente	Internationale Aktien mit Risikomanagement
Ertragsbehandlung	ausschüttend (ordentliche Erträge)
Auflegedatum	18.05.2005
Strategieänderung	25.07.2017
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Ausgabeaufschlag	4,0 %
Verwaltungsvergütung	2,0 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung
Verwahrstellengebühr	0,1 % p.a.
Verwahrmöglichkeiten	z.B. günstig im FFB – Depot plus (max. 45 € p.a.) oder in jedem Wertpapierdepot
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT MBH, Hamburg
Aktuelle Fondsdaten	www.warburg-fonds.com
Verwahrstelle	M.M. Warburg Bank
<b>Fondsmanager</b>	<b>GROHMANN &amp; WEINRAUTER</b> Institutional Asset Management GmbH Altkönigstraße 8, D-61462 Königstein, Tel. 06174 - 93 77 50 www.grohmann-weinrauter.de

## 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.

ABSOLUTE INVESTMENTS RESEARCH CENTER GmbH (AIRC), ein Unternehmen der G&W-Unternehmensgruppe, hat die mathematischen Modelle zur Disposition des Fonds entwickelt.

Datenquellen: Warburg Invest und eigene Berechnungen