


 > Fonds der Woche

## DAXTrend – ein Fonds für den heimischen Anleger?

In diesen Tagen in einen europäischen bzw. deutschen Fonds zu investieren, erscheint vielen Anlegern derzeit die sicherste Variante zu sein. Warburg Invest hat hier mit dem **WARBURG-DAXTREND-FONDS** vielleicht ein Produkt im Portfolio, das so manchen Anleger interessieren dürfte. Der Name sagt schon alles: Der DAXTREND investiert indexnah in die Aktien des DAX-Index und in DAX-Futures-Kontrakte. Und dies bisher mit Erfolg!

### Marktchancen wahren

So nervenaufreibend das zweite Halbjahr 2007 auch verlief, das Risiko des Aktienmarktes wurde im DAXTREND-FONDS (wie bereits im ersten Halbjahr) trendfolgend und sicherheitsorientiert in jedem Kursrückgang um bis zu 85% reduziert. Mit der gleichen Zuverlässigkeit wurden die Marktchancen in jedem Kursanstieg durch die Auflösung der Kurssicherungen gesucht, so dass der Fonds mit hoher Investitionsquote chancenorientiert ausgerichtet in das Jahr 2008 startet – so beschreibt das Fondsmanagement die aktuelle Situation.

### Das Anlagekonzept

Die Grundausrichtung dieses Fonds ist eigentlich sehr einfach und gut nachvollziehbar. Sie basiert auf dem Wunschgedanken aller Aktienanleger, möglichst nur an den Aufwärtsbewegungen der Märkte teilzuhaben. Da jedoch die Aufwärts-Chancen nicht ohne die Abwärts-Risiken zu haben sind, besteht das Anlageziel des Fonds auf der einen Seite darin, in einem hohen Maße an den Aufwärtsbewegungen des DAX-Index zu partizipieren, und auf der anderen Seite die Kursauswirkungen der Abwärtsbewegungen zu minimieren. Über mehrere

Trendzyklen hinweg wird eine gegenüber dem DAX-Index überdurchschnittliche Wertentwicklung – bei gleichzeitig geringeren negativen Preisausschlägen – angestrebt. Es scheint zu funktionieren. Die Zahlen geben Recht. 2007 konnte der Fonds ein Plus von 15,1% aufweisen, in den letzten zehn Jahren ein Plus von knapp 100% und seit seiner Auflage im September 1997 ein Plus von 108,57%.

### E.ON derzeit stärkster Portfolio-Titel

Beim Investieren in den DAXTREND ergeben sich für den Anleger unter anderem Chancen wie eine hohe Partizipation an langfristigen Aufwärtstrends. Auch sind Zeitpunkt und Kursniveau des Einstiegs bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont nicht mehr entscheidend, da der Fonds über ein aktives Timing verfügt. Derzeit sind die Papiere des Stromriesen E.ON mit einem Anteil von knapp 9,4% die größte Position im Fondsportfolio. Dahinter kommt Siemens mit 8,87%. Auf den weiteren Plätzen folgen Allianz (6,76%), Daimler (6,72%), und Bayer (+4,92%).

### Deutsche Aktien weiter aussichtsreich

Der DAXTREND-Fonds ist sowohl als Ein-

malanlage als auch als Sparplan möglich. Der Ausgabeaufschlag beträgt 5%, das Fondsvolumen des thesaurierenden Fonds liegt aktuell bei rund 94 Mio. Euro. Für Anleger, die sich in diesem Jahr eher auf dem heimischen Börsenparkett wohl fühlen, ist ein Engagement im DAXTREND sicherlich keine falsche Entscheidung – allein vor dem Hintergrund, dass deutsche Aktien im historischen Vergleich nach wie vor über eine sehr günstige KGV-Bewertung verfügen und die Prognosen der DAX-Konzerne bisher sehr aussichtsreich waren.

| Fondsdaten    |                |
|---------------|----------------|
| ISIN:         | DE0009765446   |
| WKN:          | 976544         |
| Fondsart:     | Aktien DAX30   |
| Land:         | Deutschland    |
| Fondswährung: | Euro           |
| Fondsaufgabe: | 16.09.1997     |
| Fondsvolumen: | 94,2 Mio. Euro |
| Stand:        | 28.12.2007     |