

# WARBURG - TREND ALLOCATION PLUS - FONDS



## Anlageziele

- Durch eine trendbasierte, stufenweise Verschiebung der Investitionsschwerpunkte zwischen Aktien und Anleihen wird angestrebt, in der jeweils attraktiveren Anlageklasse investiert zu sein.
- Langfristig über mehrere Trendzyklen wird eine höhere Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu Aktien angestrebt.

## Anlagestrategie

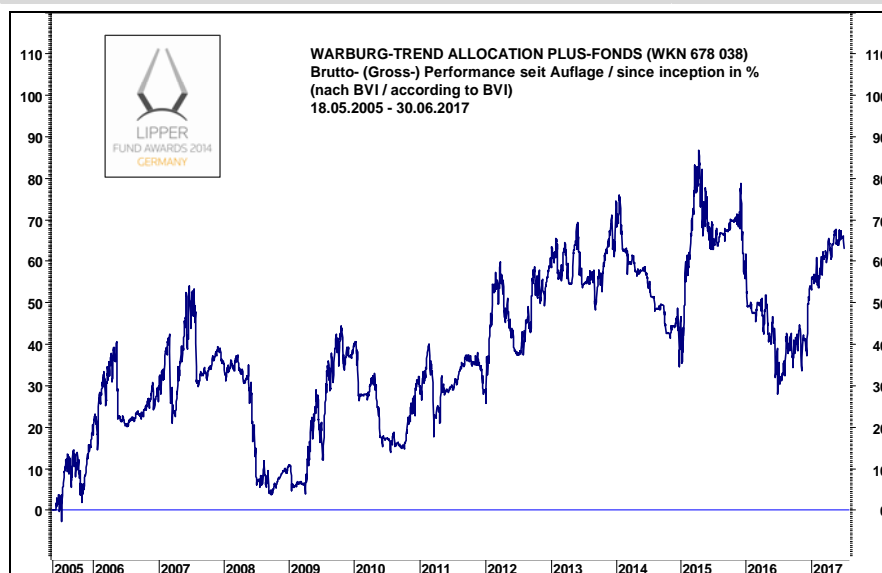
- Der WARBURG-TREND ALLOCATION PLUS-FONDS kann indexorientiert in deutsche und europäische Aktien sowie Staatsanleihen investieren und entsprechende Derivate einsetzen.
- Die Anlageschwerpunkte wechseln je nach ihrem Trendverlauf. Sie können dabei gleich oder unterschiedlich gewichtet werden, besonders aber auch über längere Zeiträume ausschließlich in einer Anlageklasse liegen.
- Die Steuerung der Anlageschwerpunkte des Portfolios erfolgt systematisch und trendfolgend auf Basis des G&W-ALLOCATION-Modells unter Nutzung mittel- und langfristiger Trends.
- Die Anlagen gehen in ihrer Summe grundsätzlich über 100 % des Fondsvermögens hinaus (erhöhtes Marktrisiko).

## Aktueller Fondskommentar

Nach drei ausgezeichneten Jahren des WARBURG-TREND ALLOCATION PLUS-FONDS zog der Kursrückgang der Aktien Ende Januar 2014 einen Ausstieg des Fonds aus allen Aktienpositionen nach sich.

Marktkorrekturbewegungen und Reallokationsdispositionen von Januar bis November 2014 und Rentenallokationsphasen von August bis September 2015 wechselten mit Aktieninvestments und hohen Kursgewinnen z.B. von November 2014 bis April 2015. Aktieninvestments im November 2015 führten zu einem steilen Preisanstieg Richtung Allzeithoch und dann im Dezember 2015 und in der ersten Januarwoche 2016 in dynamisch-schwachen Aktienmärkten zweimal zu deutlichen Rückgängen des Fondspreises.

Vom 8. Januar 2016 bis Mitte März 2016 verlief die Preisentwicklung des Fonds mit geringen Aktienpositionen deutlich stabiler als der deutsche Aktienmarkt, folgte dann mit anteiligen Aktien- und Anleiheninvestments bis Ende April dem DAX-Index, bevor die hohe Dynamik der Brexit-Marktverwerfungen im Mai und Juni 2016 zu einer Underperformance des Fonds führte. Seit dem Sommer 2016 folgt der Fonds mit Kursgewinnen der Aufwärtsbewegung des deutschen Aktienmarkts. Im Juni 2017 wurde die Aktienquote nach Verkaufssignalen verringert.



## Wertentwicklung des Fonds Vergangene 12-Monats-Perioden

	brutto*	netto**
06/2016-06/2017	+ 22,50 %	+ 22,50 %
06/2015-06/2016	- 18,31 %	- 18,31 %
06/2014-06/2015	+ 5,97 %	+ 5,97 %
06/2013-06/2014	- 0,44 %	- 0,44 %
06/2012-06/2013	+ 12,08 %	+ 7,77 %

## Kalenderjahre (brutto\*)

2005	+ 18,23 %	2012	+ 25,67 %
(ab 18.05.)		2013	+ 9,33 %
2006	+ 9,88 %	2014	- 15,95 %
2007	+ 4,04 %	2015	+ 10,27 %
2008	- 17,90 %	2016	- 5,38 %
2009	+ 26,25 %	2017	+ 6,56 %
2010	- 7,13 %	(bis 30.06.)	
2011	- 2,20 %		

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)	DE0006780380 (678 038)
Anlage-Segmente	Mischfonds, Bundesanleihen und/oder DAX-Aktien, erhöhtes Marktrisiko
Fondswährung	Euro
Ertragsbehandlung	ausschüttend (ordentliche Erträge)
Auflegedatum	18.05.2005
Ausgabeaufschlag	4,0 %
Verwaltungsvergütung	2,0 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung
Verwahrstellengebühr	0,1 % p.a.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Verwahrmöglichkeiten	z.B. günstig im FFB - Depot plus (max. 40 € p.a.) oder in jedem Wertpapierdepot
Kapitalverwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M. Warburg Bank
<b>Fondsmanager</b>	<b>GROHMANN &amp; WEINRAUTER</b> <b>Institutional Asset Management GmbH</b> <b>Altkönigstraße 8, D-61462 Königstein</b> <b>Tel. 06174 - 93 77 50</b>
Aktuelle Fondsdaten	www.grohmann-weinrauter.de www.warburg-fonds.com

## Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds seit Auflage (18.05.2005 – 30.06.2017)

	Brutto-Rendite* (Gesamt-Performance)	Risiko (Volatilität p.a.)
TREND ALLOCATION PLUS	+ 63,4 %	16,2 %

**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: Warburg Invest und eigene Berechnungen