

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
- Investition in US-Staatsanleihen (ca. 2/3 des Fonds)
- Laufzeitmanagement (AIRC-ExO-Modelle)
 - steigende Zinsen > fallende Anleihenurse > kurze Laufzeiten
 - fallende Zinsen > steigende Anleihenurse > lange Laufzeiten
- Long-Positionen in DJIA-Futures-Kontrakten (bis zu 1/3)
- Long-Positionen in S&P 500-Futures-Kontrakten (bis zu 1/3)
- Investition in bis zu 10 Aktien des NASDAQ-100-Index (bis zu 1/3 des Fonds) mit der stärksten Aufwärtsbewegung (z.B. Momentum)
- Saisonale Aktienübergewichtungen (bis zu 1/4 des Fonds)

Aktueller Fondskommentar

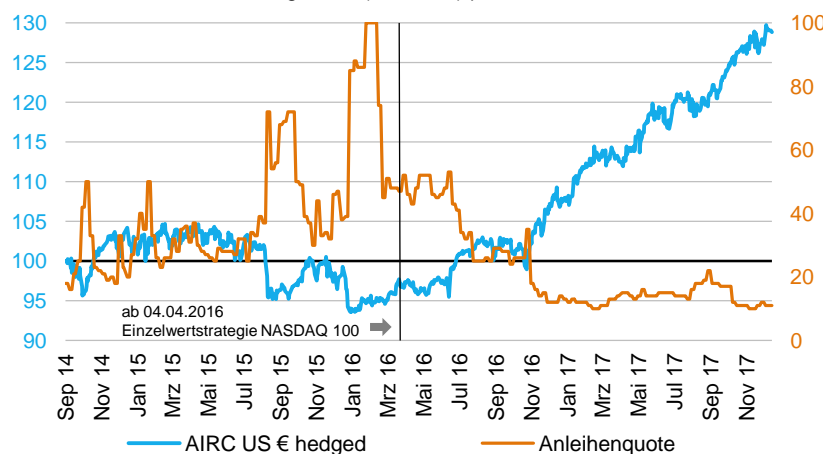
G&W arbeitet im AIRC BEST OF U.S. mit mehreren Entscheidungsebenen. Die Entwicklung der Zinsen – aktuell steigende Zinsen und damit kurze Laufzeiten – spielt eine Rolle, vor allen Dingen aber die Frage, in welchen US-amerikanischen Markt (Aktien oder Anleihen) ein wie großer Anteil des Fonds investiert 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 21 Monate sind seit dem Start des Einzelwert-Chance/Risiko-Managements vergangen und der Erfolg ist herausragend. Beide Anteilklassen stehen per Jahresende 2017 mit der 12-Monatsperformance 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 - 29.12.2017



Wertentwicklung Fonds (AK EUR)

Vergangene 12-Monats-Perioden

	brutto *	netto **
30.12.16-29.12.17	+ 19,61 %	+ 19,61 %
30.12.15-30.12.16	+ 8,51 %	+ 8,51 %
30.12.14-30.12.15	- 4,21 %	- 4,21 %
15.09.14-30.12.14	+ 3,62 %	- 0,37 %

Kalenderjahre (brutto*)

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

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
Ertragsbehandlung	ausschüttend (ordentliche Erträge)
Auflagedatum	15.09.2014
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Ausgabeaufschlag	4,0 %
Verwaltungsvergütung	1,4 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung
Verwahrstellengebühr	0,08 % p.a., mind. € 10.000 p.a.
Verwahrmöglichkeiten	z.B. günstig im FFB - Depot plus (max. 40 € p.a.) oder in jedem Wertpapierdepot
Kapitalverwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT MBH, Hamburg
Aktuelle Fondsdaten	www.warburg-fonds.com
Verwahrstelle	UBS Deutschland AG
Fondsmanager	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 – 29.12.2017)

	Brutto-Rendite* (Gesamtpomformance)	Risiko (Volatilität p.a.)
AIRC BEST OF U.S. AK EUR	+ 28,8 %	7,6 %

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