

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

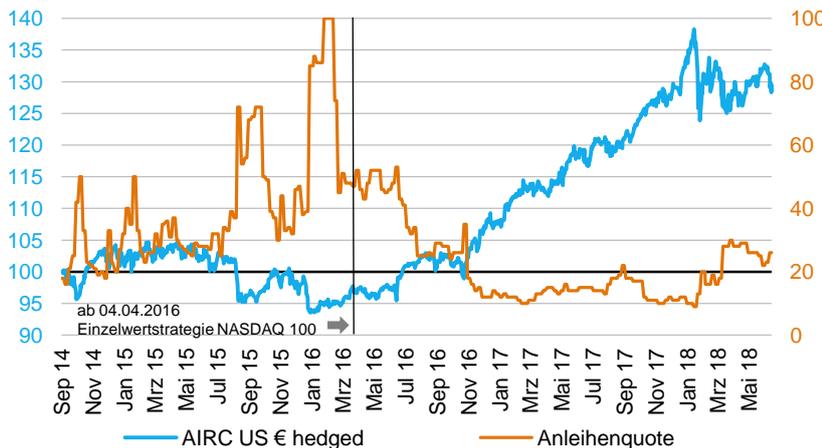
G&W arbeitet im AIRC BEST OF U.S. mit mehreren Entscheidungsebenen. Die Entwicklung der Zinsen – aktuell steigende Zinsen und damit kurze Laufzeiten – spielt eine Rolle, vor allen Dingen aber die Frage, in welchen US-amerikanischen Markt (Aktien oder Anleihen) ein wie großer Anteil des Fonds investiert 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 S&P 500-Index, das dritte Basisportfolio investiert seit dem 4. April 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 Netflix.

Mittlerweile sind etwas mehr als zwei Jahre seit dem Start des Einzelwert-Chance/Risiko-Managements vergangen und der Erfolg kann sich sehen lassen. Beide Anteilsklassen haben sich auch im zweiten Quartal 2018 mit der 1 und 3 Jahres-Performance konstant auf Spitzenplätzen in ihren Peergroups „Mischfonds USD flexibel“ und „Mischfonds EUR flexibel – Global!“ etablieren können.

AIRC BEST OF U.S. AK EUR

Brutto-Performance seit Auflage in % (nach BVI) | 15.09.2014 - 29.06.2018



Wertentwicklung Fonds (AK EUR)

Vergangene 12-Monats-Perioden

	brutto *	netto **
30.06.17-29.06.18	+ 10,41 %	+ 10,41 %
30.06.16-30.06.17	+ 19,76 %	+ 19,76 %
30.06.15-30.06.16	- 2,18 %	- 2,18 %
15.09.14-30.06.15	+ 0,13 %	- 3,72 %

Kalenderjahre (brutto*)

2014 (ab 15.09.)	+ 3,62 %
2015	- 4,21 %
2016	+ 8,51 %
2017	+ 19,61 %
2018 (bis 29.06.)	+ 0,52 %

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)

Fondswährung

Anlage-Segmente

Ertragsbehandlung

Auflagedatum

Geschäftsjahr

Ausgabeaufschlag

Verwaltungsvergütung

Verwahrstellengebühr

Verwahrmöglichkeiten

Kapitalverwaltungs-

gesellschaft

Aktuelle Fondsdaten

Verwahrstelle

Fondsmanager

Anteilsklassen (AK): EUR + USD

AK EUR: DE000A1W2BV7 (A1W2BV)

AK USD: DE000A1W2BT1 (A1W2BT)

AK EUR: Euro

AK USD: US-Dollar

Mischfonds, US-Staatsanleihen und US-Aktien, erhöhtes Marktrisiko-potential ausschüttend (ordentliche Erträge)

15.09.2014

01.10. - 30.09.

4,0 %

1,4 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung

0,08 % p.a., mind. € 10.000 p.a.

z.B. günstig im FFB - Depot plus (max. 45 € p.a.) oder in jedem Wertpapierdepot

WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-

GESELLSCHAFT MBH, Hamburg

www.warburg-fonds.com

UBS Deutschland AG

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 – 29.06.2018)

	Brutto-Rendite* (Gesamtp-performance)	Risiko (Volatilität p.a.)
AIRC BEST OF U.S. AK EUR	+ 29,5 %	8,2 %

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.

Datenquelle: Warburg Invest und eigene Berechnungen