

WERTENTWICKLUNG

YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage (01.11.1993)
3,02 %	0,88 %	-5,28 %	-1,90 %	-7,05 %	132,32 %

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre (in %)



Wertentwicklung in 12-Monats- Zeiträumen (in %)

Zeitraum	Netto	Brutto
28.02.2018 - 28.02.2019	-11,26	-7,71
28.02.2019 - 28.02.2020	2,67	2,67
28.02.2020 - 26.02.2021	-7,52	-7,52
26.02.2021 - 28.02.2022	11,99	11,99
28.02.2022 - 28.02.2023	-5,28	-5,28

Erläuterung zur Wertentwicklung

Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf und in der Regel im ersten Jahr anfällt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. **Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.**

PORTFOLIO-STRUKTUR

Assektklassenaufteilung (in %)

INVESTMENTFONDS	80,74
RENTEN	12,68
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	6,13
MARKTWERT DERIVATE	0,45

Top 10 Positionen (in %)

SPDR STOXX EUROPE 600 SRI UE REGISTERED ACC.SHS EUR O.N.	15,44
AIS-AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG NAMENS-ANTEILE C CAP.EUR	15,26
INVECOMI S&P500 ESG ETF REGISTERED SHARES USD ACC.O.N.	15,04
UBS(IRL)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF REG. SHS A USD ACC. ON	12,62
LY.I-LY.1 STO.EUR.600 ESG(DR) INHABER-ANTEILE I	9,83
0,000% DEUTSCHLAND, BUNDESREPUBLIK 21/23	7,85
M.U.L.-LYX.NET ZERO2050 S&PCL. INH.-ANT. USD ACC.ON	6,64
AIS-AMUNDI INDEX S&P 500 ESG UCITS ETF DR-A	5,90
0,000% DEUTSCHLAND, BUNDESREPUBLIK 22/24	4,83

Rentenkenzzahlen Direktbestand

Modified Duration	0.64	Durchschnittl. Restlaufzeit	0.65
Durchschnittl. Kupon	0.00%	Durchschnittl. Rendite	2.77%

FONDSDATEN

Anlageschwerpunkt
Aktienfonds

Risiko- und Ertragsprofil (SRI)

geringes Risiko hohes Risiko

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

Anlagestrategie

Mit dem GWP-Fonds investieren Sie mit zeitlich wechselndem Schwerpunkt in den europäischen und den amerikanischen Aktienmarkt. Den zweiten Schwerpunkt bilden Anleihen der deutschen öffentlichen Hand und geldmarktnahe Anlagen. #Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches dabei stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von welchen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. #Der Investitionsschwerpunkt wird wöchentlich neu allokiert, wobei der Markt mit der schwächeren Wertentwicklung von Aktien und Währung untergewichtet wird. Die Wertentwicklung dieses Portfolios aus europäischen und amerikanischen Aktien (Basis-Investment) wird wöchentlich mit der Wertentwicklung eines Anleihenportfolios aus deutschen Staatsanleihen (Kurz- und Langläufer) verglichen (Austausch-Investment). Entwickelt sich das Basis-Investment der Aktien schwächer als das Austausch-Investment der Anleihen (Gesamtmarktrisiko der Aktienmärkte), führt dies systematisch zu einer Kurssicherung der Aktien über Futures-Kontrakte und zu einer Verlagerung der Fondsportfoliochancen und -risiken von deutschen Staatsanleihen. Die Auswahl der Anlagen und die Steuerung des Risikomanagements beruht auf systematischen Modellen des Portfoliomanagers GROHMANN & WEINRAUTER VermögensManagement GmbH.

Chancen

- Verringerung der Auswirkungen starker Preisrückgänge des Gesamtmarkts auf das Fondsvermögen durch ein systematisches Risikomanagement der Aktienquoten und Anleihenlaufzeiten
- Möglichkeit der dynamischen Partizipation an den (Kurs-) Aufwärtstrends der europäischen bzw. amerikanischen Aktienmärkte
- Vermeidung subjektiver Marktfehlschätzungen durch die disziplinierte Umsetzung mathematisch definierter und trendbasierter Dispositionsprozesse

Risiken

- Bei plötzlich auftretenden starken Kursrückgängen können die Sicherungsmaßnahmen erst zeitverzögert greifen
- Das Investment mit wechselnden Schwerpunkten in den europäischen und amerikanischen Aktienmärkten kann zu einer Underperformance im Vergleich zu ausgewogenen Portfolios mit amerikanischen und europäischen Aktien führen
- Underperformance durch wiederholte Portfolioanpassungen nach marktrichtungswechseln (Seitwärtsbewegungen)

Hinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST) oder der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Rechtshinweise

<p>Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.
Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.
Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt des Fonds, sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M. Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) erhältlich.
Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.
Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.
Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.
Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die WARBURG INVEST auf Anfrage zur Verfügung.</p>

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,07 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,94 EUR
Rücknahmepreis	106,67 EUR
ISIN / WKN	DE0008478199 / 847819
Fondsauflage	01.11.1993
Anteilsklassenaufgabe	01.11.1993
Anteilsklassenvolumen	10,07 Mio. EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,20 %
Verwahrt.vergütung (p.a.)	0,03 %
Leistungsabhängige Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,65 %
Vertriebsländer	DE

* per 30.09.2022 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

Fondsmanager

[Grohmann & Weinrauer](#), Königstein



Scannen Sie den QR-Code für weitere Fondsdetails