



WARBURG INVEST

WARBURG - DAXTREND - FONDS FACTSHEET September 2014

(alle Angaben per 30.09.2014)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Fonds mit Absicherungsstrategie
Anlageschwerpunkt	Deutsche Aktien, DAX®-Werte mit Absicherungssystematik
Fondsmanager	Grohmann & Weinrauter, Königstein
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	33,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	45,73 EUR
Rücknahmepreis	43,55 EUR
ISIN / WKN	DE0009765446 / 976544
Bloomberg / Reuters	DAXTRND GR / 976544X.DX
Fondsauflage	16.09.1997
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,07 %
Managervergütung (p.a.)	0,63 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,08 %, mind. EUR 15.000
Vertriebsvergütung	ja, in Verwaltungsvergütung und Ausgabeaufschlag enthalten
Gesamtkostenquote*	1,88 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Vergleichsindex	DAX30®
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 30.06.2013 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

Die Grundausrichtung dieses Fonds 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® zu partizipieren, und auf der anderen Seite darin, die Kursauswirkungen der Abwärtsbewegungen zu minimieren. Über mehrere Trendzyklen hinweg wird eine gegenüber dem DAX überdurchschnittliche Wertentwicklung - bei gleichzeitig geringeren negativen Preisausschlägen - angestrebt.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Konsequente Kurssicherung der Aktien im Sommer 2011 und anschließend schnelles Umschalten auf steigende Kurse führten den Fonds im Oktober 2011 mit der Jahresperformance auf Platz 1 seiner Anlageklasse.

Erst im Dezember 2012 hatte der DAX® diesen Kursrückgang ausgeglichen und die Kurshochs aus dem Frühjahr 2011 überboten. Nach anschließend unstetiger, teils hektischer Kursentwicklung in der ersten Jahreshälfte 2013 nahm der Markt erst in der zweiten Jahreshälfte richtig Fahrt auf und bestätigte von September 2013 bis Januar 2014 mit neuen Indexhochs seinen Ausbruch in neue Kursregionen.

Den Abwärtsbewegungen Ende Januar, Anfang März, erneut Anfang April und besonders im Juli folgten hohe Sicherungspositionen. Trotz belastender Nachrichten etablierte sich aber kein neuer Abwärtstrend, so dass die Kurssicherungen jedes Mal wieder trendfolgend aufgehoben wurden.

Im Juni hatte der Fonds noch bis zur Monatsmitte mit hohem Investitionsgrad an den Kursgewinnen der deutschen Aktien partizipiert. Im anschließend fallenden Aktienmarkt wurden bis zu 80 % des Fonds gegen weiter fallende Aktienkurse gesichert. Ab Mitte August wurden die Kurssicherungen Schritt für Schritt aufgehoben.

© DAX ist eine eingetragene Marke der Deutschen Börse AG

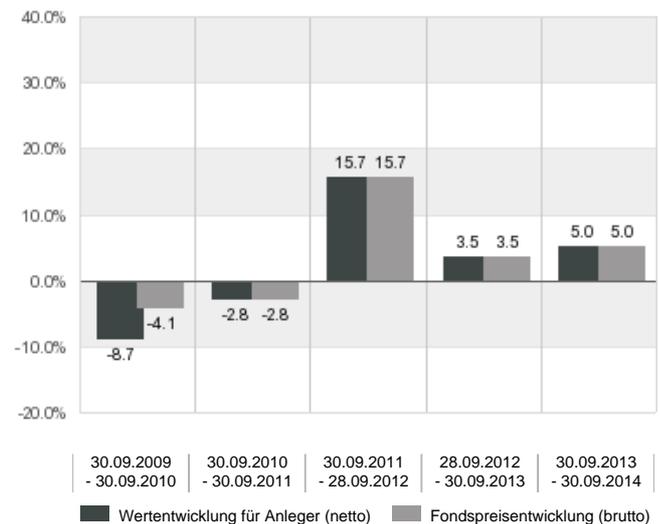
AUSZEICHNUNGEN

Euro Fund Award 2009

2. Platz Kategorie "Aktienfonds (Deutschland)" bei 3 Jahren

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



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 anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds	Index
laufendes Jahr:	-3,09 %	-1,74 %
1 Monat:	-0,07 %	-0,42 %
3 Monate:	-2,09 %	-4,00 %
6 Monate:	-1,69 %	-1,71 %
1 Jahr:	5,08 %	8,79 %
3 Jahre:	25,94 %	67,09 %
5 Jahre:	17,45 %	64,92 %
seit Auflage (16.09.1997):	97,27 %	143,09 %



WARBURG INVEST

WARBURG - DAXTREND - FONDS
FACTSHEET September 2014

(alle Angaben per 30.09.2014)

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	67,97 %
RENTEN	19,58 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN*	12,45 %

* inkl. Investitionen in DAX-Futures Kontrakte

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	22,37 %
ANLEIHEN BUND, LAENDER, SONDERVERMOEGEN	19,58 %
CHEMIE	10,09 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	9,56 %
HOLDING- UND FINANZGESELLSCHAFTEN	5,98 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	5,29 %
COMPUTER SOFTWARE	4,57 %
BANKEN	3,21 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	2,16 %
SONSTIGE	4,72 %

CHANCEN

- ➔ Kurssicherungen nach definierten Trendwendedesignalen
- ➔ Hohe Partizipation an langfristigen Aufwärtstrends
- ➔ Die Wertentwicklung des Fonds sollte längerfristig stetiger als die des vergleichbaren Index verlaufen, bei deutlich reduziertem Risiko
- ➔ Zeitpunkt und Kursniveau des Einstiegs sind bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont nicht mehr entscheidend, da aktives Timing durch den Fonds
- ➔ Deutsche Unternehmen profitieren von der Währungsunion

RISIKEN

- ➔ Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- ➔ Bei plötzlich auftretenden hohen Kurseinbrüchen (Crash) können die Sicherungsmaßnahmen unter Umständen erst zeitverzögert greifen
- ➔ Weltweit steigende Anleiherenditen können den Aktienmarkt belasten
- ➔ Deutliche Schwäche der US-Aktien könnte die deutsche Börse negativ beeinflussen

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.

TOP 10 POSITIONEN

0,000% BRD SCHATZANWEISUNG 13/12.06.15	19,58 %
BAYER AG NA	7,68 %
SIEMENS AG NA	6,72 %
BASF SE NA O.N.	5,84 %
ALLIANZ SE VNA O.N.	5,11 %
DAIMLER AG NA O.N.	5,06 %
SAP SE O.N.	4,57 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	3,17 %
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	2,47 %
LINDE AG O.N.	2,45 %

RECHTSHINWEIS

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, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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 65-67 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.