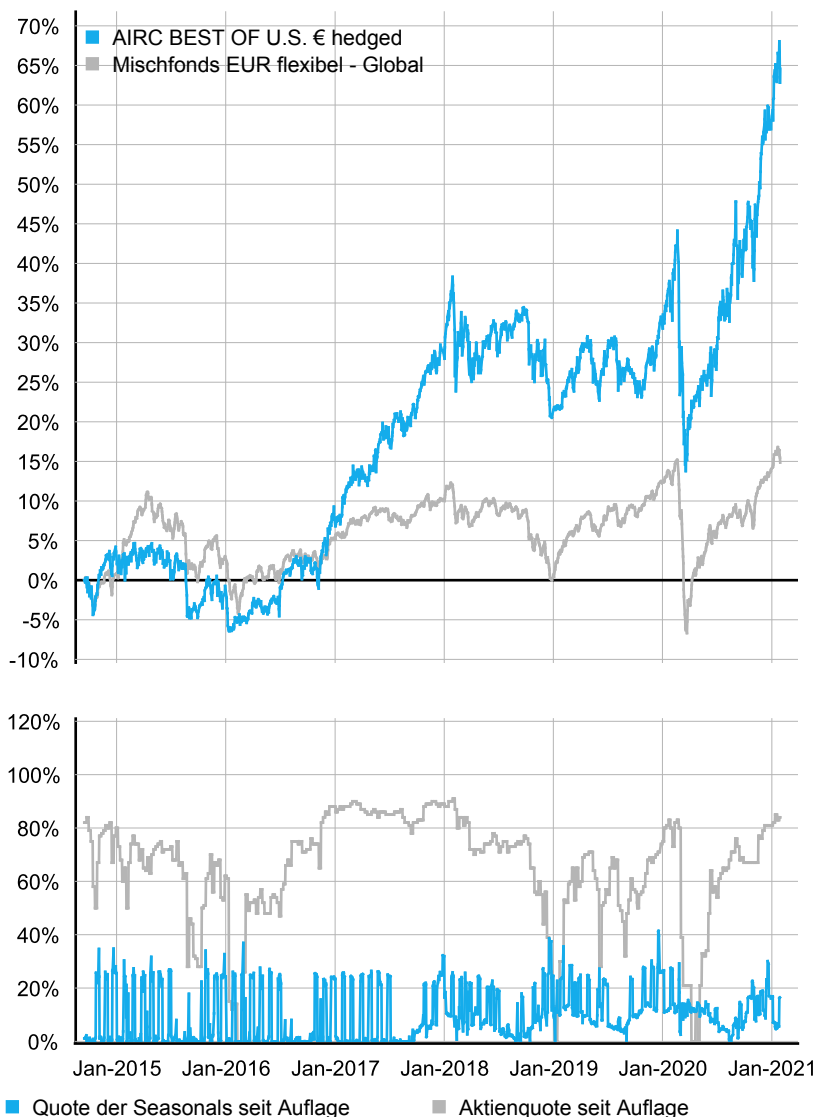


# AIRC BEST OF U.S.

Anteilklasse EUR



## Wertentwicklung und Aktienquote (15.09.2014 bis 29.01.2021)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung

### Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds per 29.01.2021

	1 M	3 M	6 M	1 J	3 J	5 J	Aufl.
<b>Rendite</b>	<b>4,84%</b>	<b>17,96%</b>	<b>23,73%</b>	<b>20,64%</b>	<b>19,00%</b>	<b>74,99%</b>	<b>64,58%</b>
	0,82%	7,56%	7,04%	1,60%	2,52%	15,82%	14,85%
<b>Rendite (p.a.)</b>					<b>5,97%</b>	<b>11,84%</b>	<b>8,13%</b>
					0,83%	2,98%	2,20%
<b>Volatilität</b>	<b>16,57%</b>	<b>16,70%</b>	<b>20,02%</b>	<b>21,47%</b>	<b>15,94%</b>	<b>13,54%</b>	<b>13,05%</b>
	4,67%	4,46%	4,65%	8,58%	5,91%	5,04%	5,17%
<b>Sharpe Ratio</b>	<b>4,67</b>	<b>5,79</b>	<b>2,64</b>	<b>0,98</b>	<b>0,40</b>	<b>0,91</b>	<b>0,65</b>
	2,35	7,90	3,21	0,24	0,21	0,66	0,48
<b>Max Drawdown</b>	<b>-3,10%</b>	<b>-3,10%</b>	<b>-8,27%</b>	<b>-21,05%</b>	<b>-21,05%</b>	<b>-21,05%</b>	<b>-21,05%</b>
	-1,67%	-1,67%	-3,14%	-18,98%	-18,98%	-18,98%	-18,98%

#### AIRC BEST OF U.S. € hedged

Mischfonds EUR flexibel - Global

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung

## Fondsporträt

Der Fonds investiert am US-Kapitalmarkt als dynamischer Mischfonds. Er kann nahezu vollständig in Aktien und in mittel- bis langfristigen Abwärtstrends der Aktienmärkte auch ausschließlich in Anleihen investiert sein. Das Währungsrisiko des USD gegen den Euro wird in der Anlageklasse EUR hedged gesichert.

Die Steuerung der Aktien- und Anleihenquoten folgt systematisch dem Verlauf der Märkte. Die Laufzeit der Anleihen (US-Staatsanleihen) wird wie die Aktien- und Anleihenquote prozyklisch gesteuert. Der Anteil der Aktien im Portfolio beträgt mindestens 51 %. In etablierten Abwärtstrends wird dieser Aktienanteil über den Verkauf von Futures-Kontrakten gesichert. Saisonale Aktienübergewichtungen können kurzfristig zu Aktienquoten von ca. 115 % führen.

In die 30 Aktien des DJIA wird mit gleichen Stückzahlen investiert (Average). Die Investitionsquote wird über DJIA-Futures-Hedges gesteuert. Der Aktienanteil des S&P 500-Segments im Fonds wird über Long-Positionen des S&P 500-Futures abgebildet. An der NASDAQ wird nicht in den Index NASDAQ-100, sondern in ein Kernportfolio aus bis zu 10 Aktien mit den dynamischsten Aufwärtsbewegungen investiert. Das Risikomanagement der NASDAQ-100-Aktien erfolgt über anteilige Aktienverkäufe.

## Marktkommentar/Fondskommentar

Im AIRC BEST OF U.S. wurden am 4. April 2016 erstmals die seit 2014 von G&W gemeinsam mit der ABSOLUTE INVESTMENTS RESEARCH CENTER GmbH (AIRC) entwickelten Algorithmen zur Steuerung des Chance-Risiko-Gleichgewichts auf Einzelaktienebene eingesetzt. Mit einem Drittel des Fondsvolumens kann in bis zu 10 NASDAQ-100-Aktien mit dem stärksten Momentum investiert werden. Ein Parade-Beispiel für Aktien mit derartigen Trends war z. B. der Grafikkartenhersteller Nvidia. Nach einer Phase mit defensiven Aktieninvestments im Herbst 2018 wie z. B. dem Medienunternehmen Twenty-First Century Fox führten anschließend bis Mitte Februar 2020 wieder Tech-Werte wie Apple, Advanced Micro Devices und Applied Materials die Gewinnerliste im NASDAQ-100 Portfolioanteil des Fonds an.

**Bereits sieben Handelstage nach dem Allzeithoch Mitte Februar 2020 haben die Risikomanagementsysteme des Fonds die Aktienquote von 80 % auf 50 %, eine Woche später auf 33 % und anschließend auf 12 % reduziert. Bereits Anfang Mai ging es in zwei Dispositionsschritten wieder auf 45 % und anschließend zügig wieder auf über 60 %.**

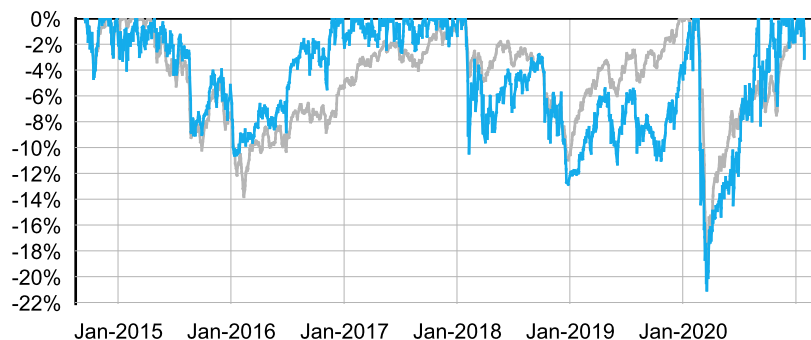
Beide Anteilsklassen des Fonds haben sich mit der 3 Jahres- und der 5 Jahres-Performance konstant auf Spitzenplätzen in ihren Peergroups „Mischfonds USD flexibel“ und „Mischfonds EUR flexibel – Global“ etabliert und diese Position auch im Verlauf des Corona-Crashes und der anschließenden Recovery-Period konstant gehalten.

# AIRC BEST OF U.S.

Anteilklasse EUR

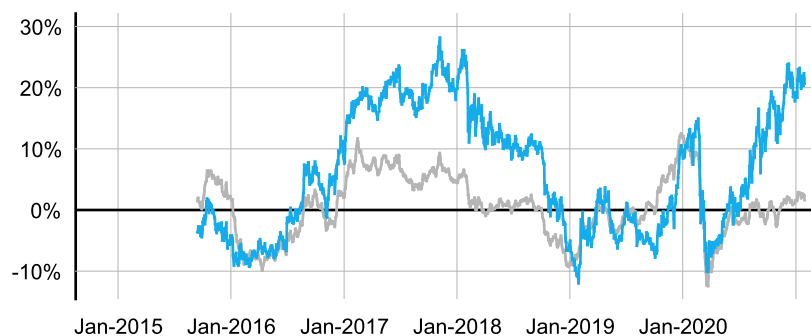


## Drawdowns (15.09.2014 bis 29.01.2021)



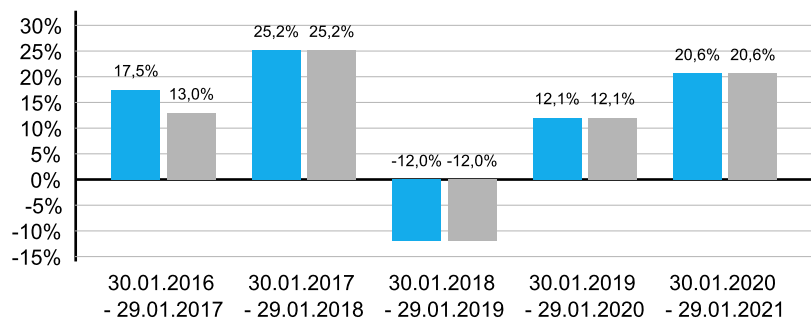
- AIRC BEST OF U.S. € hedged
- Benchmark siehe Stammdaten

## Rollierende 12-Monatszeiträume (15.09.2014 bis 29.01.2021)



- AIRC BEST OF U.S. € hedged
- Benchmark siehe Stammdaten

## Wertentwicklung vergangene 12-Monatsperioden per 29.01.2021



- Fondspreisentwicklung (brutto)\*
- Wertentwicklung für Anleger (netto)\*\*

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung

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 (auch dargestellt als AIRC US € hedged)

\*\* 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.

## 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 oben genannten Stellen erhalten. Allgemeine und strategiespezifische Risikohinweise entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Datenquelle: HANSAINVEST, anavis solutions GmbH und eigene Berechnungen

## Größte Positionen

Tesla Inc. Registered Shares DL -,01	9,53%
2% US Treasury 2015/15.08.2025	4,49%
2,75% US Treasury 2018/31.08.2025	3,87%
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	3,76%
2,375% US Treasury 2014/15.08.2024	3,76%
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,	3,13%
Marvell Technology Grp Ltd. Registered	2,92%
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A	2,82%
UnitedHealth Group Inc.	2,79%
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)1DL-,	2,70%

## Wertentwicklung Jahr (brutto\*)

2021	4,12%
2020	19,19%
2019	9,67%
2018	-6,15%
2017	19,61%
2016	8,51%

## Stammdaten

ISIN-Code	DE000A1W2BV7
WKN	A1W2BV
Fondswährung	EUR
NAV	162,30 EUR
Fondsvolumen	14,47 Mio. USD
Anlage-Segmente	Mischfonds, US-Staatsanleihen und US-Aktien, erhöhtes Marktrisiko
Ertragsbehandlung	ausschüttend
Auflegedatum	15.09.2014
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung
Verwahrstellengebühr	0,08 % p.a.
Benchmark	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global (EUCA000739)
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH
Aktuelle Fondsdaten	www.hansainvest.com
Verwahrstelle	UBS Europe SE, Frankfurt
Fondsmanager	Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH