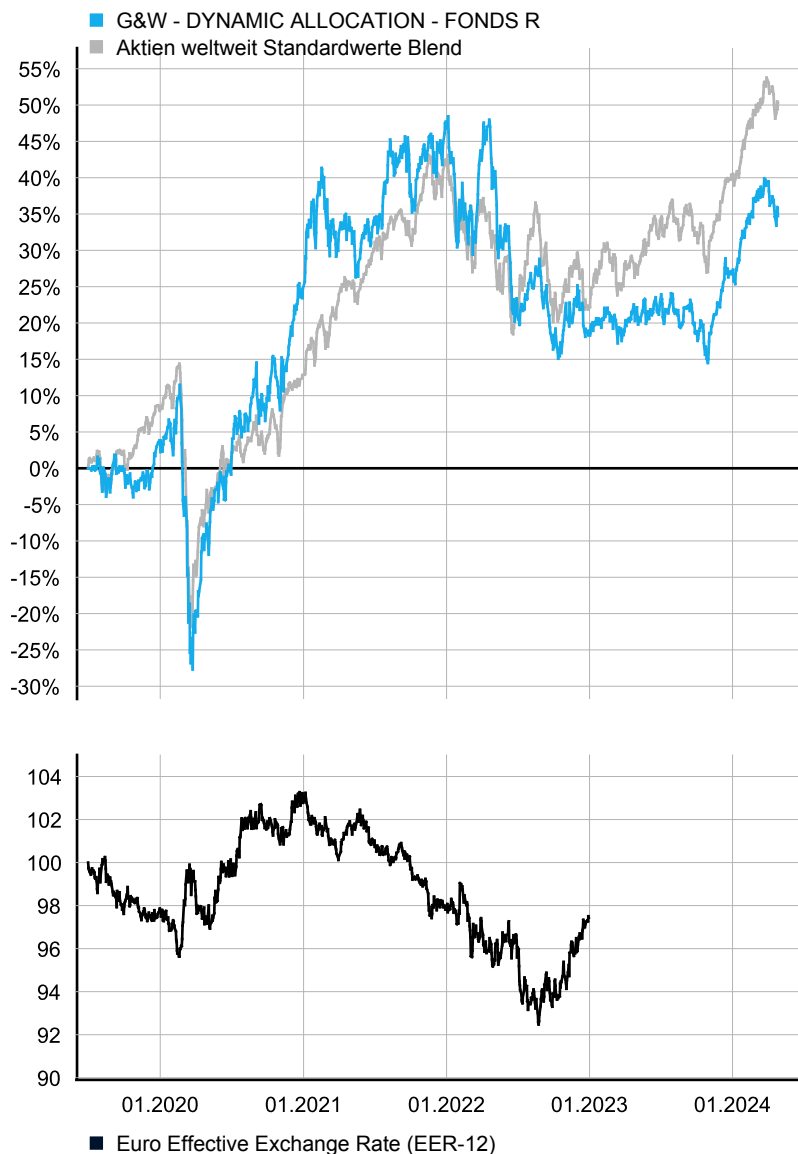


Wertentwicklung und Wechselkurse (01.07.2019 bis 26.04.2024)



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

Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds per 26.04.2024

	1 M	3 M	6 M	1 J	2 J	3 J	Aufl.
Rendite	-3,08%	1,55%	15,79%	10,93%	-5,14%	0,91%	34,71%
	-1,48%	4,45%	17,62%	19,09%	15,27%	19,63%	50,35%
Rendite (p.a.)					-2,60%	0,30%	6,38%
					7,36%	6,15%	8,83%
Volatilität	9,01%	8,97%	8,91%	9,12%	11,41%	12,97%	16,93%
	7,67%	7,12%	6,57%	7,31%	9,99%	9,90%	12,24%
Sharpe Ratio	-3,77	0,26	3,24	0,74	-0,44	-0,09	0,32
	-2,55	2,03	5,02	2,00	0,46	0,45	0,65
Max Drawdown	-4,36%	-4,62%	-4,62%	-7,71%	-19,37%	-22,86%	-35,12%
	-3,67%	-3,67%	-3,67%	-7,28%	-12,01%	-17,21%	-31,65%

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R

Aktien weltweit Standardwerte Blend

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

Fondsporträt

Der **G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS** investiert seit dem 1.09.2022 mit bis zu 42 gleich gewichteten Aktien in ein weltweites Aktienuniversum. Der Fonds ist immer mit annähernd 100 % in Aktien investiert. Die Investitionsquote der Aktien wird in fallenden Märkten nicht reduziert. Das Fondsmanagement strebt eine Out-performance gegenüber den weltweiten Aktienmärkten (gleichgewichtet) an.

Die Auswahl der Aktien wird über ein Multi-Faktor-Modell gesteuert. Schritt für Schritt analysiert und vermeidet die Vorgehensweise z.B. den Kauf der Aktien mit den stärksten Kursschwankungen, andererseits aber auch die Aktien mit der geringsten Aufwärtsdynamik. Im finalen Dispositionsschritt werden bis zu 42 Aktien mit den besten (geringsten) Drawdown-Scores gekauft. Der Austausch von Aktien erfolgt monatlich. Die Gewichtung der Aktien wird reallokiert. Die durchschnittliche Haltedauer der Aktien im Portfolio beträgt ca. ein halbes Jahr.

Um die Entwicklung der Aktienkurse aus unterschiedlichen Währungsräumen für die Berechnungen vergleichbar zu machen, werden alle Kursentwicklungen in Euro umgerechnet. In Zeiten mit tendenziell fallendem Euro wird der Anteil an Aktien in Fremdwährungen grundsätzlich höher sein als in Zeiträumen, die von einem Aufwärtstrend des Euro bestimmt werden. Währungen werden nicht gegen Euro gesichert.

Marktkommentar/Fondskommentar

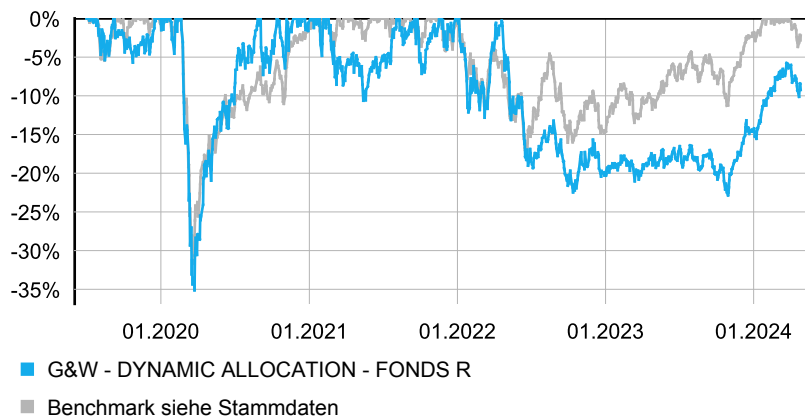
Bis zum 30.08.2022 hat der Fonds in die drei Währungsräume EUR, USD und AUD investiert. Gekauft wurden jeweils bis zu 15 Aktien mit einem hohen Momentum der Märkte HDAX, NASDAQ-100 und ASX 100. Durch die Verwendung eines Multi-Faktor-Modells wird künftig eine niedrigere Volatilität im Fondspreisverlauf erwartet. Während eines starken Euro-Aufwärtstrends werden Investitionen in Fremdwährungen nicht mehr statisch gehalten.

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

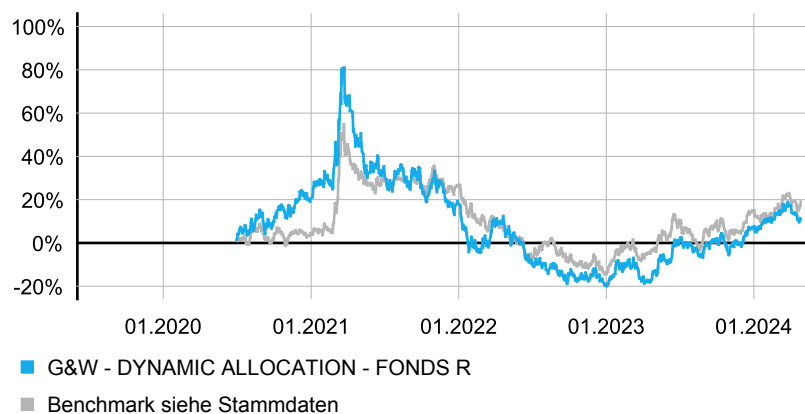
Anteilklasse R



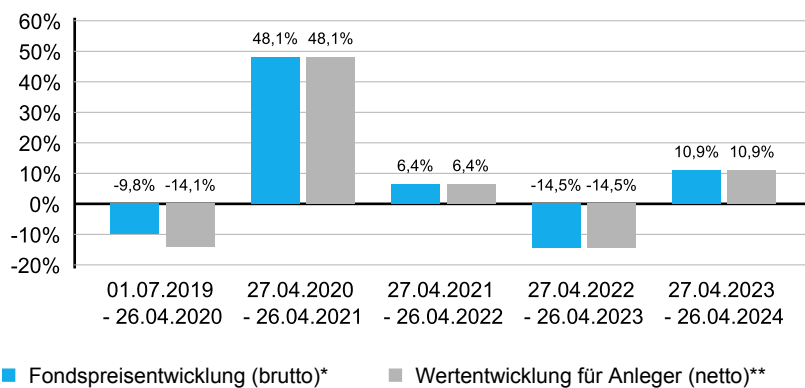
Drawdowns (01.07.2019 bis 26.04.2024)



Rollierende 12-Monatszeiträume (01.07.2019 bis 26.04.2024)



Wertentwicklung vergangene 12-Monatsperioden per 26.04.2024



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 G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R)

** netto = Wertentwicklung für den Anleger in Euro inkl. Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages von 5 % 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 das Basisinformationsblatt, 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

Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	2,69%
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	2,69%
VISA Inc. Registered Shares Class A o.N.	2,66%
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	2,64%
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,	2,59%
Boston Scientific Corp. Registered Shares	2,58%
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	2,56%
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,	2,56%
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares	2,51%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,45%

Wertentwicklung Jahr (brutto*)

2024	6,18%
2023	6,68%
2022	-19,48%
2021	18,42%
2020	20,15%
2019	3,81%

Stammdaten

ISIN-Code	DE000A2PE063
WKN	A2PE06
Fondswährung	EUR
NAV	134,59 EUR
Fondsvolumen	1,17 Mio. EUR
Anlage-Segmente	Aktien weltweit
Ertragsbehandlung	ausschüttend
Auflegedatum	01.07.2019
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungs- vergütung	1,40% p.a.
Verwahrstellen- gebühr	0,06% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	10 % bei einer Hurdle-Rate von 10 %.
Benchmark	Morningstar Benchmark: EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity (EUCA000555)
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg
Aktuelle Fondsdaten	www.hansainvest.com
Verwahrstelle	UBS Europe SE, Frankfurt
Fondsmanager	Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH