

Anlagestrategie: "Synthese aus Value & Growth"

Der Albrech & Cie. Optiselect Fonds ist ein global anlegender Aktienfonds, der auf Basis fundamentaler Analyse in unterbewertete Qualitätsaktien mit Wachstumspotential investiert. Die Aktienausswahl erfolgt in einem mehrstufigen Investmentprozess. Dies umfasst eine intensive quantitative und qualitative Analyse der Unternehmen und deren Bewertung. Der Aktieninvestitionsgrad liegt dabei zwischen 80 und 100%. Fremdwährungspositionen werden bei Bedarf abgesichert. Wenn möglich, werden die einzelnen Positionen des Fonds mithilfe der „Zero-Cost-Collar- Optionsstrategie“, d.h. ohne zusätzliche Kosten, permanent gegen Extremrisiken abgesichert. Ziel ist ein langfristiges, überdurchschnittliches Kapitalwachstum bei möglichst geringem Risiko bzw. geringer Schwankungsbreite (Volatilität).

Fondsdaten

Anlagekategorie	Aktien International
WKN / ISIN	933882 / LU0107901315
Bloomberg	DABACOC LX
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsgesellschaft	AXXION S.A.
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg
Auflegungsdatum	18.04.2000
Geschäftsjahresende	31.08.
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	36,70 Mio EUR
Ausgabeaufschlag	bis 5%
Managementgebühr	bis 1%
TER	1,67%
Erfolgsgebühr	10 % des die Benchmark aus 80% MSCI All Countries World Index Net EUR und 20% MSCI Europe Index übersteigenden Wertzuwachses/ High-Watermark

Kennzahlen

	Optiselect
Volatilität 1 Jahr	7,60%
Volatilität 3 Jahre	14,44%
Volatilität seit Auflage	13,02%
Sharpe Ratio 1 Jahr	0,82
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,27
Sharpe Ratio seit Auflage	0,22

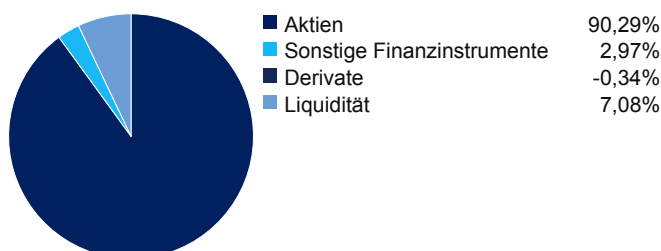
Kurse (Rücknahmepreise)

31.01.2018	225,01 EUR
29.12.2017	225,72 EUR
29.12.2017	225,72 EUR
52-Wochen Hoch	230,90 EUR
52-Wochen Tief	210,29 EUR
historisches Hoch	230,90 EUR
historisches Tief	74,91 EUR

Wertentwicklung nach BVI-Methode

	lfd. Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	7 Jahre	8 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Optiselect	-0,31%	-0,31%	5,89%	23,84%	11,35%	40,34%	36,20%	63,16%	46,43%	125,01%
Benchmark	1,81%	1,81%	9,25%	24,76%	18,95%	64,23%	75,67%	109,28%		

Indizierte Wertentwicklung der letzten 5 Jahre in %*

Asset-Allokation

TOP 10 Positionen

	Anteil
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	4,4%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,	4,1%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	4,1%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	4,0%
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO	3,9%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.	3,8%
Apple Inc. Registered Shares o.N.	3,7%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-	3,7%
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	3,5%
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	3,5%
Summe TOP 10	38,7%

Kontakt:

Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG
 Breite Str. 161-167, D-50667 Köln

Tel. +49(0)221-920125-00
 FAX +49(0)221-920125-50

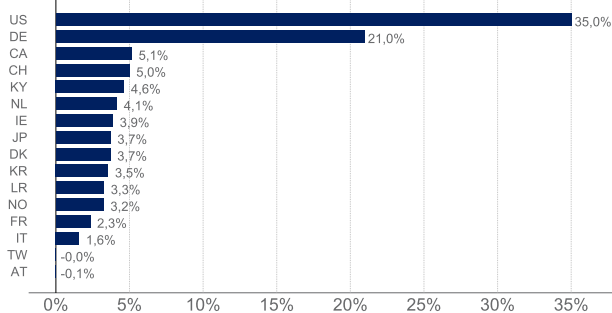
info@albrech.com
 www.albrech.com

Managementkommentar

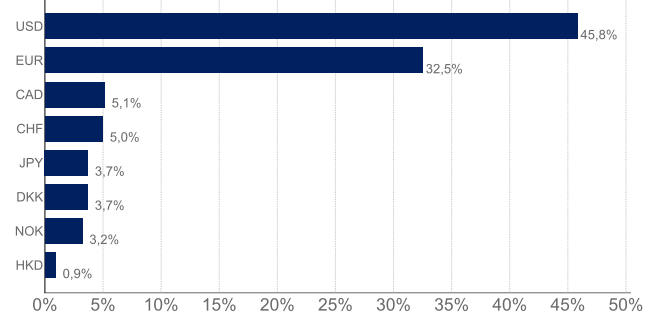
Im neuen Jahr 2018 wurden nach der US-Steuerreform und der Hoffnung auf ein anhaltendes Wachstum der Weltwirtschaft die steigenden Aktienbörsen vorerst durch global steigende Zinsen gestoppt. So kletterte die Rendite der zehnjährigen US-Bonds im Januar von 2,4 auf 2,7 Prozent, und die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe erreichte mit 0,69% ein neues Zwei-Jahres-Hoch. Aufgrund des überraschenden Zinsanstiegs und einer weiterhin gut laufenden Konjunktur im Euro-Raum legte der Euro gegenüber dem US-Dollar im Januar um 3,5% zu und erreichte mit 1,243 seinen höchsten Stand seit 2014.

Der Optiselect beendete nach einem guten Börsenjahr den Januar aufgrund der Eurostärke nahezu unverändert. Da wir mit volatileren Märkten im laufenden Jahr rechnen, sollte die Absicherung gegen Extremrisiken ihre Wirkung zeigen, ohne dabei die Chancen auf steigende Märkte zu nehmen.

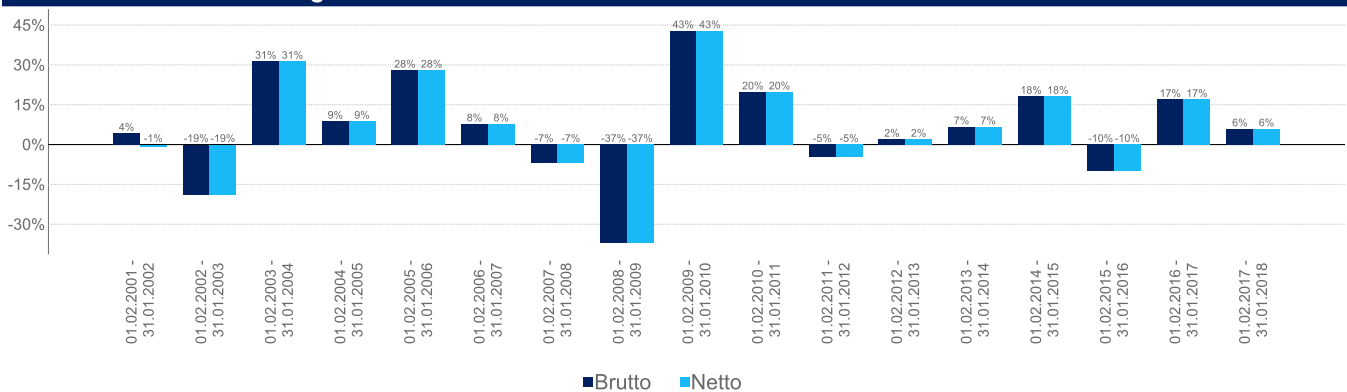
Ländergewichtung



Währungsgewichtung



Jährliche Wertentwicklung in %



Ihr Chancen- und Risikoprofil

Der Fonds eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumsperspektiven der internationalen Aktien, Anleihen sowie Aktien- und Rentenfonds profitieren möchten. Aktien und Aktienfonds bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen. Anleihen und Rentenfonds bieten eine laufende Verzinsung, Kurschancen und relativ geringe Wertschwankungen. Steigende Zinsen haben allerdings vor der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge. Der Fonds ist für mittel- bis langfristige orientierte und risikobewusste sowie erfahrene Anleger gedacht.

Chancenprofil

- allgemeine Kurs- und Währungschancen
- breite Diversifikation durch internationale Ausrichtung
- attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik

Risikoprofil

- begrenzte Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen
- hohe Kurs- und Währungsrisiken
- erhöhte Volatilität (Wertschwankung) möglich
- durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung erhöhte Risiken entstehen.
- empfohlener Anlagehorizont: mindestens 5 Jahre - Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt

Kontakt:

Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG
Breite Str. 161-167, D-50667 Köln

Tel. +49(0)221-920125-00
FAX +49(0)221-920125-50

info@albrech.com
www.albrech.com

Wichtige Hinweise

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investimentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Anevis Solutions GmbH, die Axxion S.A. und teilweise für Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Anevis Solutions GmbH, die Axxion S.A. noch Organe und Mitarbeiter jener, der Investmentmanager oder Morningstar können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, sowie bei dem im Verkaufsprospekt genannten Investmentmanager und der Vertriebsstelle erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

*** Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.**

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 EUR, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (der hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt wird) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto netto nur im Jahr der Fonds-Auflegung und ggf. im aktuellen Jahr. Über den "Performance- und Kennzahlenrechner" auf der Detailsansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Benchmark: 80% iShares MSCI ACWI Index Fund und 20% MSCI Europe ETF

Kontakt:

Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG
Breite Str. 161-167, D-50667 Köln

Tel. +49(0)221-920125-00
FAX +49(0)221-920125-50

info@albrech.com
www.albrech.com