

## ADVISER I FUNDS - Albrech & Cie. Optiselect Fonds (P)

Factsheet per 31.07.2018

### Anlagestrategie: "Synthese aus Value & Growth"

Der Albrech & Cie. Optiselect Fonds ist ein global anlegender Aktienfonds, der auf Basis von fundamentaler und charttechnischer Analyse in unterbewertete Qualitätsaktien mit Wachstumspotential investiert.

Die Aktienselektion erfolgt in einem mehrstufigen Investmentprozess. Dieser beinhaltet zusätzlich zur intensiven Unternehmensanalyse die Analyse der historischen Aktiencharts. Der Aktieninvestitionsgrad des Fonds beläuft sich stets zwischen 80 und 100%.

Seit 2017 wird der Fonds durch die intelligente „Zero-Cost-Collar-Optionsstrategie“ kostenneutral gegen Extremrisiken abgesichert. Soweit es die Einzeltitel im Portfolio ermöglichen, wird diese Strategie jeden Monat aufs Neue systematisch und strukturiert aufgesetzt. Sie eignet sich gerade in Zeiten hoch bewerteter Aktienmärkte als Teil-Kapitalschutz für nicht vorherzusehende starke Kursrückgänge.

Die Strategie des Albrech & Cie. Optiselect Fonds zielt auf ein langfristiges Kapitalwachstum ab. Der Anleger soll langfristig - bei überschaubarem Risiko - von der Wertentwicklung der Aktienmärkte profitieren. Fremdwährungspositionen können abgesichert werden.

### 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	35,31 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	7,98%
Volatilität 3 Jahre	13,67%
Volatilität seit Auflage	12,93%
Sharpe Ratio 1 Jahr	-0,15
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,10
Sharpe Ratio seit Auflage	0,20

### Kurse (Rücknahmepreise)

31.07.2018	217,16 EUR
29.06.2018	217,77 EUR
29.12.2017	225,72 EUR
52-Wochen Hoch	230,90 EUR
52-Wochen Tief	212,04 EUR
historisches Hoch	230,90 EUR
historisches Tief	74,91 EUR

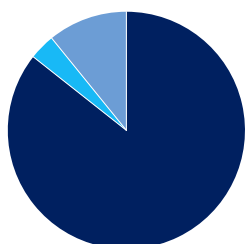
### Wertentwicklung nach BVI-Methode

	lfd. Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	7 Jahre	8 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Optiselect	-0,28%	-3,79%	-1,47%	9,00%	3,54%	31,60%	34,97%	43,98%	56,24%	117,16%
Benchmark	2,91%	4,07%	9,17%	20,27%	13,89%	56,98%	88,27%	96,68%	99,39%	

### Indizierte Wertentwicklung der letzten 5 Jahre in %\*



### Asset-Allokation



■ Aktien	85,91%
■ Sonstige Finanzinstrumente	3,54%
■ Derivate	-0,32%
■ Liquidität	10,88%

### TOP 10 Positionen

	Anteil
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-	4,7%
Apple Inc. Registered Shares o.N.	4,6%
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	4,4%
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 0,75	4,1%
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	4,0%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.	3,9%
Disney Co., The Walt Registered Shares DL	3,8%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	3,7%
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)	3,2%
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	3,2%
Summe TOP 10	39,6%

### Kontakt:

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

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

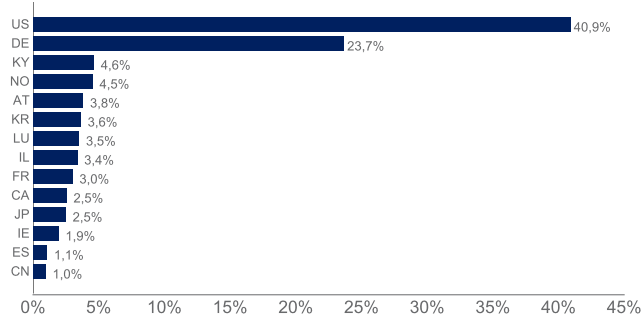
info@albrech.com  
www.albrech.com

## Managementkommentar

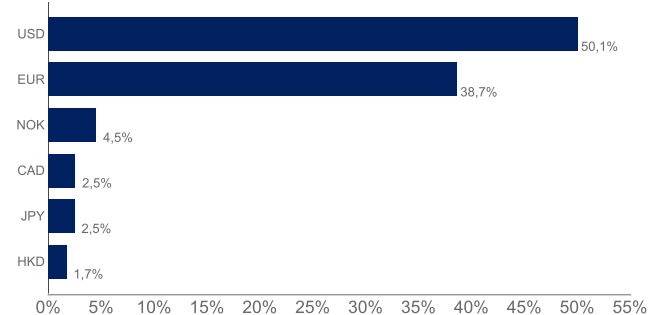
Im Juli sorgte eine politische Beruhigung des globalen Handelsstreits zu steigenden Kursen an den weltweiten Aktienmärkten. Vor allem das Treffen zwischen US-Präsident Donald Trump und EU- Kommissionschef Jean-Claude Juncker wurde von den Märkten positiv aufgenommen. So beendete der DAX den Monat mit einem Plus von 4,6%. Die US-Aktienmärkte konnten das Tempo ebenfalls mitgehen, der S&P 500 Index beendete den Monat mit einem von ca. 4%. Der Euro verhielt sich diesen Monat sehr ruhig und beendete den Juli nahezu unverändert.

Auf Grund der politischen Unruhen war der Optiselect im Juli sehr defensiv ausgerichtet. Somit konnte der Fonds diesen Aufschwung nicht mitgehen und blieb hinter seiner Benchmark zurück. Diese defensive Ausrichtung wird nun nach und nach aufgelöst, so dass wir bei den nächsten Kursanstiegen wieder dabei sind.

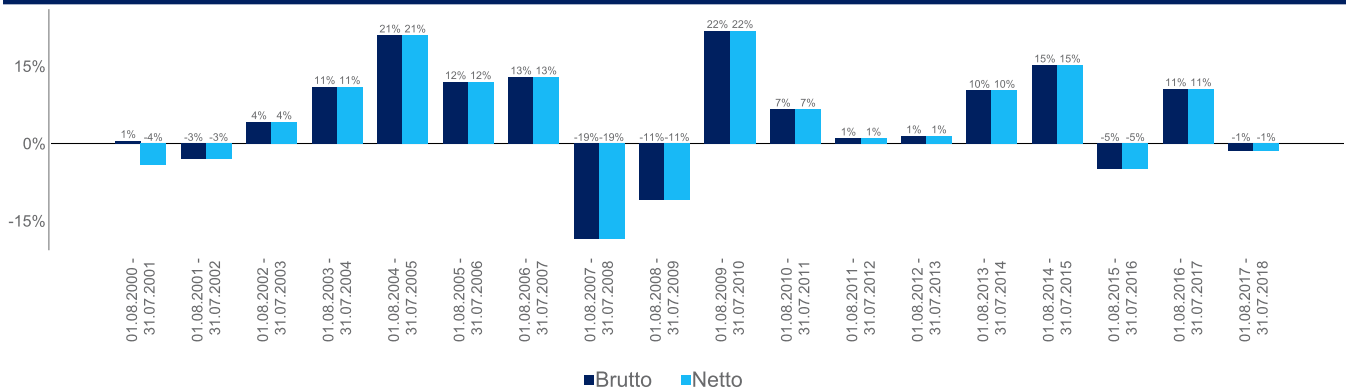
## Ländergewichtung



## Währungsgewichtung



## Jährliche Wertentwicklung in %



## Ihr Chancen- und Risikoprofil

Der Fonds eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumsperspektiven internationaler Aktienmärkte profitieren möchten, ohne der Gefahr von Extremrisiken ausgesetzt zu sein. Aktien und Aktienfonds bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotential, Kursverluste sind jedoch nicht ausgeschlossen. Der Fonds ist für mittel- bis langfristig orientierte, risikobewusste Anleger geeignet.

## 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 Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches 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 marktbedingtem 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](http://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 KölnTel. +49(0)221-920125-00  
FAX +49(0)221-920125-50[info@albrech.com](mailto:info@albrech.com)  
[www.albrech.com](http://www.albrech.com)