

Bicheler Konzeptfonds - I

Stand 31. Oktober 2018

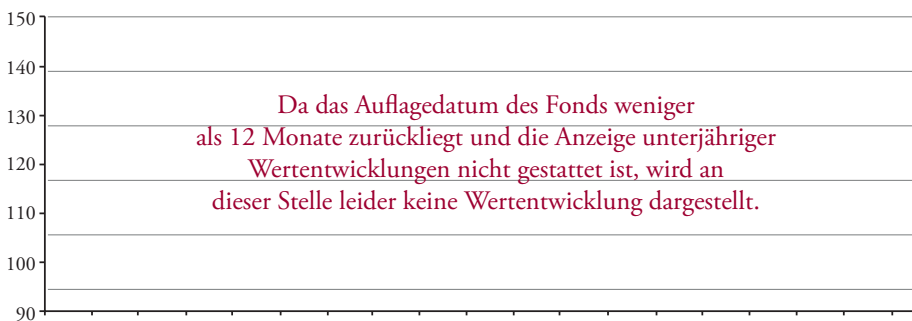


Anlagegrundsatz

Das Ziel des Fonds ist ein langfristig überdurchschnittlicher Wertzuwachs. Um dieses Ziel zu erreichen, erfolgt die Auswahl an Einzelaktien nach dem Momentum-Ansatz. Der Fonds setzt sich zudem aus einer aktiven und einer passiven Strategie zusammen. Bei der aktiven Strategie erfolgt eine vertiefte fundamentale und charttechnische Analyse der Top Momentum Aktien. Bei der passiven Strategie erfolgt eine direkte Investition in die jeweiligen 5-10 Top Momentum Aktien. In seiner Grundausrichtung ist der Fonds komplett in Aktien investiert und konzentriert sich dabei auf Europa und Nordamerika. Beim Kauf werden alle Aktien des Teilportfolios ähnlich gewichtet. Durch eine konsequente, systematische Kontrolle wird die Zusammensetzung des Aktienportfolios turnusmäßig überprüft. In bestimmten Marktphasen kann der Aktienanteil bis auf null reduziert werden. In diesem Fall kann u.a. in Anleihen, Geldmarktinstrumente und liquide Mittel investiert werden. Investitionen in Investmentfonds sind auf 10% des Fondsvermögens beschränkt. Generell können derivative Finanzinstrumente vorwiegend zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Es ist grundsätzlich gestattet, die Werte des Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller anzulegen. Können für den Fonds mehr als 35% des Wertes in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller angelegt werden, werden diese Aussteller im Prospekt im Abschnitt „Anlagegrenzen für Wertpapiere und Geldmarktinstrumente“ genannt.

Wertentwicklung*



Performance lfd. Jahr 1 Monat 3 Monate 1 Jahr seit Auflage
Fonds

Rollierende 12-Monatsentwicklung in %*

■ brutto ■ netto



Erläuterung: Die Wertentwicklung (netto) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung sowie zusätzlich den Ausgabeaufschlag von 5%. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig beim Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

United States of America	9,27%
Niederlande EO-Anl. 2010(20)	9,07%
Bundesrep. Deutschland	8,56%
O'Reilly Automotive Inc. [New]	1,43%
Verso Corp.	1,39%

Fondsdaten

ISIN	DE000A2H8752
WKN	A2H875
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRRI	5 von 7
Erstausgabepreis	100,00 EUR am 01.02.2018
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeaufschlag	keiner
Mindestzeichnungsbetrag	100.000,00 EUR
Berechnung NAV	börsentäglich
Geschäftsjahresende	30.06.
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Verwaltungsgebühren	bis zu 1,10% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Outperformance ggü. dem Vergleichsindex p.a., jedoch max. 10% des Durchschnittswertes des Fonds p.a. Im abgelaufenen Geschäftsjahr waren dies 2,46%
Vertriebsländer	Deutschland und Österreich (private u. professionelle Anleger)
Rücknahmepreis	82,52 EUR
Fondsvolumen	11,82 Mio. EUR



Allokation nach Ländern

USA	43,25%
Niederlande	11,08%
Deutschland	9,60%
Schweden	4,78%
Frankreich	2,49%
Spanien	2,04%
Anderere	26,76%

Allokation nach Branchen

Anderere	57,00%
IT/Internet	12,43%
Öffentl. Inst.	9,30%
Energ./Versorg.	7,13%
Einzelhandel	6,56%
Gesundheit	4,48%
Finanzsektor	3,10%

Allokation nach Asset Klassen

Anderere	21,54%
Aktien	51,54%
Cash	17,62%
Staatsanl.	9,30%

Chancen

Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.

Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.

Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.

Das aktive Portfoliomanagement bietet ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.

Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

Risiken

Insbesondere die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.

Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins- Währungs- und Emittenten Risiken mit sich.

Da nicht alle Märkte abgedeckt werden, kommt es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen.

Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.

Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Portfolio-Berater

Bayerische Vermögen AG
Briener Straße 53a
80333 München

Tel.: 089 / 179 24 65 100

Fax: 089 / 179 24 65 111

E-Mail: willkommen@bv-vermoegen.de

Die Bayerische Vermögen AG übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.axxion.lu. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. 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.



Bayerische Vermögen