

HIDDEN CHAMPIONS TOUR 2018

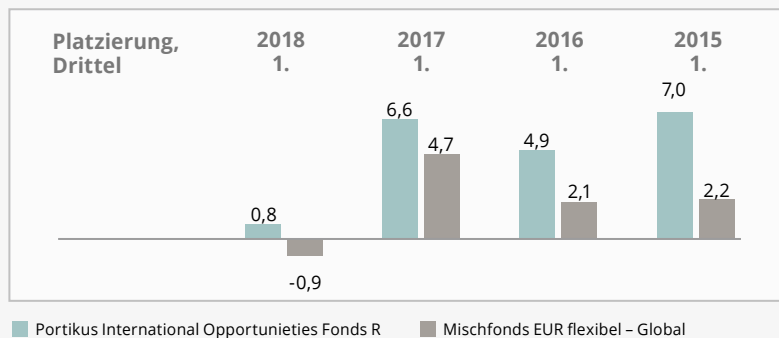
# Portikus International Opportunities Fonds

RETAIL-KLASSE (R) (WKN: A1XFVK)

PORTIKUS INVESTMENT GMBH

## Portikus International Opportunities Fonds R

Wertentwicklung vs. Vergleichsgruppe Morningstar Mischfonds EUR flexibel – Global\*



Stand 31.08.2018, Quelle: Morningstar | Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Die historische Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
\* Die Vergleichsgruppe Morningstar EUR flexibel beinhaltet 904 Fonds, darunter auch den Portikus International Opportunities Fonds R. Die Wertentwicklung der Vergleichsgruppe wird von Morningstar täglich als Durchschnitt dieser 904 Fonds errechnet. Quelle: Morningstar (Prometheus).

Beim Portikus International Opportunities Fonds steht eine besonnene Umsetzung einer wertsichernden Strategie aus Diversifikation und einem kontrollierten Aktienanteil zur Erzielung einer attraktiven Rendite im Vordergrund. Als internationaler, vermögensverwaltender Mischfonds verbindet er auf intelligente Weise die Vorteile aktiver und passiver Anlagestrategien für eine langfristige Vermögensanlage.

Der Portikus Fonds bietet seinen Anlegern Schutz vor Unwägbarkeiten an den Kapitalmärkten. Hinter Portikus stehen die bekannte und mehrfach ausgezeichnete Fondsmanagerin Elisabeth Weisenhorn und der Kapitalmarktexperte Michael Hochgürtel. Bei der Gründung des Fonds 2013/2014 waren die Herausforderungen ähnlich den heutigen Gegebenheiten an den Kapitalmärkten: Die Renten- und Zins-

märkte erwirtschaften keine attraktiven Zinsen, die internationalen Märkte verhalten sich differenziert und Aktien einzelner Unternehmen laufen ordentlich. Wie legt man sein Geld in diesem Umfeld optimal an? In einem vermögensverwaltenden Fonds, der global anlegt, der die Allokation aktiv verwaltet, der diversifiziert und fokussiert ist und der Benchmark unabhängig agiert. Das Ergebnis ist überzeugend: Der Fonds weist seit seiner Auflage in jedem Jahr ein positives Ergebnis auf und liegt im Vergleich zu Morningstar Mischfonds EUR flexibel – Global im 1. Drittel, insgesamt bei ca. einem Plus von über 26 Prozent seit Auflage.

Wie konnte der vermögensverwaltende Fonds diese Ergebnisse erzielen? Das Portfolio wird erstellt und aktiv verwaltet auf Basis von Fundamentalanalyse, Top-Down und Bottom-Up,

somit auf Basis von Wirtschafts- und Gewinnwachstum und Unternehmensanalysen. Für die Investitionsentscheidungen wurden Leitplanken definiert, die verschiedene Kriterien wie Geld- und Kreditpolitik als Frühindikatoren beinhalten und ein Ampelsystem bilden. Das international diversifizierte Portfolio wird laufend überwacht. Die Risikokontrolle ist zentraler und integraler Bestandteil. Die maximale Aktienquote im gegebenen Umfeld liegt bei 75 Prozent. Die Anlagestrategie des Fonds besteht aus zwei tragenden Säulen, die zusammen die DoppelPlus-Strategie ausmachen: Einerseits aus einer internationalen Basisanlage, die sich effizient und kostengünstig aus ETFs zusammensetzt und das erste Plus bildet. Andererseits die ausgewählten Aktienanlagen in erfolgreiche Unternehmen – das zweite Plus. Beide Bestandteile haben sehr gut zur Performance beigetragen.

Wie sieht dies in der Praxis aus? Zunächst wird eine Assetallokation in Aktien, Renten, Kasse bestimmt. Im weiteren Schritt wird entschieden, in welche Instrumente investiert wird, das heißt entweder indexorientiert oder in Einzeltitel. Danach kommt es zur internationalen Länder- und Regionen-Diversifikation. In einem weiteren Schritt werden die Devisen verwaltet. Der wichtige Anteil der Einzelaktien beträgt aktuell ca. 30 Prozent und besteht aus 20 Titeln, schwerpunktmäßig qualitativ guten Unternehmen mit einer Beimischung in Small und Midcaps. Die Positionsgrößen sind bei 4 Prozent begrenzt.