

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der Portikus International Opportunities Fonds ist ein vermögensverwaltender internationaler Mischfonds und richtet sich an wachstumsorientierte Anleger. Er verbindet auf intelligente Weise entscheidende Vorteile aktiver und passiver Anlagestrategien für eine langfristige Vermögensanlage. Neben einem passiven Kerninvestment mit hoher Diversifikation werden aktiv Chancen des Kapitalmarktes genutzt. Die Risikokontrolle ist ein integraler Bestandteil des Ansatzes.

Die Vermögensaufteilung wird aktiv und flexibel gesteuert. Die Fondsentwicklung profitiert von einer flexiblen Investitionsquote mit dem Ziel, Chancen zu nutzen und mögliche Verluste einzugrenzen. Derivative können limitiert zur Absicherung und zu Positionsanpassungen eingesetzt werden. Das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten ist nicht auszuschließen. Der Fonds ist diversifiziert und benchmarkunabhängig. Die Investmentphilosophie ist fundamental basierend auf mikro- und makroökonomischen Entwicklungen. Hohen Risiken stehen hohe Chancen gegenüber.

WERTENTWICKLUNG

BRUTTO, SEIT AUFLAGE +25,61 %



Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 30.06.2020, 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.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG

(BRUTTO, IN %)

	1 Monat	2020 YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	seit Auflage
Fonds	0,78	-4,77	0,89	-2,61	1,76	25,61

Erläuterungen zur Wertentwicklung

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.

STAMMDATEN

Fondsberater	Portikus Investment GmbH
Haftungsdach	BN & Partners Capital AG
Fondsart	Mischfonds
Land/Währung	Luxemburg/EUR
Auflagedatum	19.5.2014
Erster Anteilwert	100,00 EUR
Ausgabeaufschlag max.	5 %
Verwaltungsvergütung	0,24 %
Anlageberatungsvergütung	0,75 %
Laufende Kosten	1,5 %
Mindestanlagesumme	50.000 EUR
Performance Fee	10 %, High Watermark
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Depotbank	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Register- und Transferstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg
Fondsklasse	I (Institutionell)
WKN	A1XFVL
ISIN	LU1044466719
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.12.

Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

ANTEILWERT

Rücknahmepreis 120,12

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

Aktien (brutto)	85,5 %
Renten	11,8 %
Kasse, Sonstiges	2,7 %
Aktienabsicherung Optionen	-3,0 %
Aktien (netto)	82,5 %

Internat. Diversifikation Aktien** (netto)***

Europa	40,3 %
Nordamerika	42,8 %
Japan	6,9 %
EMMA	7,2 %
Pazifik ex Jp.	2,9 %

Währungsallokation* (netto)***

EUR	68,4 %
USD	18,4 %
JPY	1,8 %
Sonstige	11,4 %

Produktallokation* (brutto)***

ETF Aktien	50,9 %
Einzelaktien	34,6 %
Renten (Einzel und ETF)	11,8 %
Kasse, Sonstiges	2,7 %
Aktienabsicherung Optionen	-3,0 %

Top 6 Einzeltitel* (netto)***

1 SAP	3,8 %	4 Encavis	2,6 %
2 Alphabet	2,7 %	5 Apple	2,4 %
3 Microsoft	2,7 %	6 BEFESA	2,3 %

* In Prozent des Gesamtvolumens ** In Prozent des Aktienvolumens *** brutto/netto = vor/nach Derivateabsicherung

DISCLAIMER

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwählte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken — z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko — und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessen eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: www.portikusfonds.de

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Herausgeber: Portikus Investment GmbH, Klaus Groth Str. 41, 60320 Frankfurt, handelnd als vertraglich gebundene Vermittler (§ 2 Abs. 10 KWG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungssträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1a KWG und der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 32 KWG.

© Portikus Investment, Datum: 01.08.2019

Weitere Informationen insbesondere wesentliche Anlegerinformationen/KIID und Verkaufsprospekt verwalten wir auf unserer Website www.portikusfonds.de

MONATSKOMMENTAR



Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Der Fonds stieg im Juli um 0,8 % und konnte weiterhin an der Erholung der internationalen Märkte partizipieren. Für das Jahr 2020 beträgt das Minus somit noch 4,8 %. Bis in die zweite Juli Hälfte konnte der Fonds im Zuge der steigenden Märkte, die den DAX über 13.000 führten, fast in den positiven Bereich vordringen. Dann aber setzten schnelle, heftige Gewinnmitnahmen ein, die auch den Fonds belasteten. Die Absicherung über Put-Optionen zeigt erst bei noch stärkeren Einbrüchen ihre Wirkung.

Per Saldo konnte der DAX dann noch einen kleinen Monatsgewinn aufweisen, der Nikkei (-2,6 %) sowie die europäischen Indizes verzeichneten ein Minus. Der amerikanische Markt profitierte wieder einmal von seiner hohen Gewichtung in Technologieunternehmen. Beim USD kam es zu einer beschleunigten Abwärtsbewegung und bei Gold und Silber zu starken Aufwärtsbewegungen. Zwar zeigten die Wirtschaftsindikatoren eine weitere Erholung nach dem scharfen Einbruch, die in den USA stark und in Europa leicht ansteigenden Coronainfektionen beunruhigten jedoch und so wurden die zyklischeren Marktsegmente zugunsten der Covidprofiteure im Technologiesektor verkauft. Letztere führten auch die positiven Quartalsmitteilungen an, obgleich auch viele zyklischeren Unternehmen sich besser schlugen als befürchtet. An den Rentenmärkten kam es zu weiteren Renditerückgängen und somit Kursgewinnen. Positiv wurde die Einigung Europas auf ein Recoveryprogramm aufgenommen. Da jedoch die Gelder erst im kommenden Jahr fließen werden, ist im Augenblick von Seiten der fiskalpolitischen Massnahmen zuzusagen eine gewisse Pause eingetreten. Allerdings wird gerade in den USA ein neues Paket diskutiert. Zusammenfassend muss man sagen, dass bezüglich der weiteren Entwicklung bei den Akteuren an den Märkten und in der Wirtschaft eine abwartende, vorsichtige Haltung besteht.

Zur Wertentwicklung des Fonds trugen im Juli insbesondere die US-Aktien-ETFs sowie die kleine Position im China-ETF und der Technologiefonds bei. Bei den Einzelaktien hielten sich Licht und Schatten die Waage.

Die Abschwächung des USD und des YENs konnte durch die partielle Absicherung von fast der Hälfte der Währungsposition entsprechend kompensiert werden.

Der Aktienanteil des Fonds lag zum Monatsende bei brutto 85,2 %. Das Portfolio blieb in Teilen gegen Aktienverluste abgesichert, so dass der Aktienanteil netto bei 82,5 % lag. Weiterhin ist nicht auszuschließen, dass eine Wiedererstarke der Epidemie, Politikversagen und Verbraucherzurückhaltung die Erholung verlangsamen könnten. Bestehen bleiben ebenfalls die bekannten politischen Unsicherheiten wie der US/China Handelsstreit, die politische Lage in den USA vor den Wahlen und der Brexit. Es kann also nachwievor zu mehr oder weniger starken Korrekturen an den Märkten kommen. Bis auf weiteres bleibt der Fonds relativ hoch investiert, allerdings mit ersten, bereits erwähnten, Absicherungen. Die regionale Aufteilung bleibt weitgehend unverändert. Wie bisher finden sich Unternehmen aus verschiedenen Bereichen, auch zyklischeren, im Portefeuille. Aktien sollten insbesondere auch im gegenwärtigen Zinsumfeld mittel- bis langfristig die präferierte Anlage sein.

KONTAKT

Der Portikus International Opportunities Fonds ist ein Fonds der: Portikus Investment GmbH

Portikus Investment GmbH
Klaus Groth Str. 41, 60320 Frankfurt

Telefon: 069 34877597-0, Telefax: 069 34877587-9
info@portikusinvestment.de, www.portikusfonds.de

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt, Amtsgericht Frankfurt: HRB 98459, Umsatzsteuer ID: DE04724134737