

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 +28,94 %



Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 30.09.2020, 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	-2,21	-2,24	3,30	-0,07	1,56	28,94

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 123,31

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

Aktien (brutto)	86,1%
Renten	11,5%
Kasse, Sonstiges	2,4%
Aktienabsicherung Optionen	-0,0%
Aktien (netto)	86,1%

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

Europa	43,1%
Nordamerika	40,4%
Japan	7,0%
EMMA	6,8%
Pazifik ex Jp.	2,7%

Währungsallokation* (netto)***

EUR	68,5%
USD	19,2%
JPY	2,2%
Sonstige	10,1%

Produktallokation* (brutto)***

ETF Aktien	49,5%
Einzelaktien	36,6%
Renten (Einzel und ETF)	11,5%
Kasse, Sonstiges	2,4%
Aktienabsicherung Optionen	0,0%

Top 6 Einzeltitel* (netto)***

1 SAP	3,7%	4 Microsoft	2,7%
2 Encavis	2,9%	5 Alphabet	2,5%
3 Apple	2,7%	6 SIG Combibloc	2,4%

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

MONATSKOMMENTAR



Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Der Monat September beendete die post-covid Erholungsphase der Finanzmärkte wobei sich das 3.Quartal 2020 immer noch mit einem positiven Abschluss an das ebenfalls positive 2. Quartal anschließen konnte. Der Fonds fiel im September um -2,2% und erzielte damit zum Monatsende ein laufendes Jahresergebnis von -2,2%. Analog dazu wies der DAX ein Jahresergebnis von -3,4% und der S+P500 ein EUR-Jahresergebnis von +1,2% aus. Nach den fulminanten Anstiegen vom NASDAQ- und Silber-Index im Verlauf von 2020, kehrte auch hier im September eine Beruhigung ein. Ihre Jahresergebnisse (EUR-NASDAQ: + 20,9%, EUR-Silber: + 25,7%) blieben jedoch weiterhin beeindruckend.

Von der Coronafront gab es keine guten Nachrichten: die allmählich wieder zunehmenden Infektionsraten stiegen auch im September, was immer noch durch urlaubsbezogene Reisen und die allgemeine Wiedereröffnung der Wirtschaft begründet wird. Eine schnelle Beendigung dieses negativen Trends wird ohne einen wirksamen Impfstoff so schnell nicht möglich sein, allerdings verdichten sich in dieser Angelegenheit positive Meldungen diverser Impfstoffhersteller. Für eine weitere Markterholung bleibt damit eine rasche Einführung/Distribution von großer Bedeutung.

Was die Corona bedingten Maßnahmen von Regierungen und Zentralbanken angeht, warten die Anleger aktuell auf eine weitere Fiskalmaßnahme der US-Behörden, die in der Spitze bis zu 2,2 trillion USD betragen könnte. Eine Verzögerung dieser Hilfgelder, die auch durch eine sich zuspitzende Stimmung im US-Wahlkampf entstehen könnte, wäre dabei negativ. Die Akteure an den Märkten und in der Wirtschaft werden per Saldo weiterhin abwartend und vorsichtig agieren. Die noch immer nicht gänzlich wieder angelegten Mittel und die Liquiditätsbereitstellung der Zentralbanken werden die Märkte aber auch weiter antreiben. Ganz besonders ist auf die immer noch immensen Kurssteigerungen amerikanischer Technologietitel zu verweisen, deren Bewertungen -auch liquiditätsgetrieben- nunmehr die guten Unternehmenszahlen reflektieren und zukünftiges Wachstum vorwegnehmen.

Zur Wertentwicklung des Fonds trugen die Einzelaktien und die Aktien ETFs (absolut in EUR) in etwa gleichermaßen bei. Insbesondere MBB, Qiagen und SIG Combibloc taten sich positiv hervor, bei den ETFs verbesserte der positive Japan Index die insgesamt negativen Zahlen.

Der Aktienanteil des Fonds lag zum Monatsende bei 86,1%, die bis September 2020 abgeschlossene Aktienabsicherung über Put Optionen ist ausgelaufen, so dass der Aktienanteil (netto) ebenfalls bei 86,1% lag. Bei der Länderallokation Aktien liegt Europa (43,1%) vor den USA (40,3%).

Weiterhin ist nicht auszuschließen, dass eine Wiedererstarkung der Epidemie, Politikversagen und Verbraucherzurückhaltung die positive Entwicklung der Märkte 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. 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.

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 Haftungsträgers 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

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