PORTIKUS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FONDS

Factsheet Anteilklasse I
30.06.2021

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 benchmarktunabhängig. Die Investmentphilosophie ist fundamental basierend auf mikro- und makroökomischen Entwicklungen. Hohen Risiken stehen hohe Chancen gegenüber.

WERTENTWICKLUNG *(Gesamte Auflagezeit)*

Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 30.06.2021, 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.

WERTENTWICKLUNG *(Monatsbasis*)*

	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	SUM
2014							0,5	-0,5	0,7	-0,6	4,0	1,2	**5,5**
2015	5,2	4,0	5,4	-1,6	1,1	-3,8	1.0	-3,6	-5,0	5,5	3,9	-4,4	**7,0**
2016	-6,8	-0,4	2,7	0,8	0,1	-2,6	3,0	1,0	-0,7	1,9	2,2	4,0	**4,9**
2017	0,2	2,7	1,3	-0,1	2,5	-2,5	-0,5	-1,1	3,9	2,1	-1,1	-0,6	**6,6**
2018	1,8	-1,3	-3,9	2,6	2,1	-2,2	1,7	0,1	-0,2	-6,4	0,36	-7,7	**-12,8**
2019	5,9	2,2	0,5	4,4	-4,8	1,2	1,1	-2,1	2,4	1,7	2,3	1,4	**17,0**
2020	0,4	-4,9	-13,4	10,8	2,1	0,8	0,7	5,0	-2,2	-2,9	10,1	2,8	**7,0**
2021	3,4	0,3	3,7	1,1	-0,1	2,4							**11,3**

Das Jahr 2014 ist ein Rumpfjahr.

KUMMULIERTE WERTENTWICKLUNG *(Monatsbasis*)*

	1 Monat	2021 YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	2,35	11,31	26,83	28,57	24,65	49,05

* Berechnet auf Basis von Monatsultimowerten, 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	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Register- und Transferstelle	Hauck & Aufhäuser, Fund Services S.A.
Fondsklasse	I (Instititutionell)
WKN	A1XFVL
ISIN	LU1044466719
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.12.

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	150,51

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

Aktien (brutto)	91,3 %
Renten	8,0%
Kasse, Sonstiges	0,7 %
Aktienabsicherung Optionen	0,0 %
Aktien (netto)	91,3 %

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

Europa	46,5 %
Nordamerika	38,9 %
EMMA	5,8 %
Japan	6,3 %
Pazifik ex Jp.	2,6 %

Währungsallokation* (netto)***

EUR	53,5 %
USD	35,3 %
JPY	2,3 %
Sonstige	8,8 %

Produktallokation*(brutto)***

ETF Aktien	50,2 %
Einzelaktien	41,2 %
Renten (Einzel und ETF)	8,0 %
Kasse, Sonstiges	0,7 %
Aktienabsicherung Optionen	0,0 %

Top 6 Einzeltitel*(netto)***

1	Alphabet	3,2 %	4	Volkswagen	2,6 %
2	MBB SE	2,8 %	5	SAP	2,6 %
3	Microsoft	2,7 %	6	Apple	2,5 %

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

MONATSKOMMENTAR

Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Den Juni beendete der Fonds mit einem positiven Ergebnis von +2,4 % (ytd +11,3 %). Ebenso positiv war die Monatsperformance der Aktienmärkte: z.B. DAX +0,7%, S+P500 in USD +2,3 % wobei die EUR Performance des S+P500, bedingt durch einen starken USD, bei +5,3 % lag. Über die unterschiedlichen Assetklassen betrachtet, war Öl (WTI & Brent) diesmal der Outperformer, was in erster Linie auf die überwiegend positive Nachrichtenlage zum weltweiten Covid-Geschehen zurückzuführen war. Gold und Silber gaben dagegen einen großen Teil ihrer Vormonatsgewinne wieder ab und fielen im Jahresergebnis zurück in die roten Zahlen (Gold: -6,8 %, Silber: -1,0 %). Im breiten Mittelfeld, nah um die 0-Linie, bewegten sich die europäischen, asiatischen und Emerging Markets Aktienmärkte, fast hatte man den Eindruck, dass die Juni-Märkte die starke Kursbewegung der Vormonate verdauen wollten. Technologie- und Wachstumsaktien, die im Februar/März deutlich abgegeben hatten, konnten sich wieder etwas erholen, die Renditen an den Rentenmärkten stiegen leicht, in den USA sanken sie sogar etwas (10-Jahres USD Treasuries von 1,7 % auf 1,4 %). Der USD stieg auf breiter Front (+3 % zum EUR).

Von der Covid-Front gab es zwar überwiegend positive Nachrichten (sinkende Mortalitätszahlen), die sich ausbreitende Deltavariante verursachte allerdings gegen Monatsende wieder die Befürchtungen, dass es im kühleren Herbst noch einmal zu Lockdown-Szenarien in den von dieser Variante besonders betroffenen Gebieten kommen könnte.

Großes Augenmerk lag im Juni auf der FED Sitzung, in welcher sie die aktuellen inflationären Ereignisse kommentierte („recent elevated inflation will be transitory") und auch zum ersten Mal einen zeitlichen Horizont (2HJ 2023) für zukünftige Zinserhöhungen ins Spiel brachte. Zunächst sorgte dies für Kursverluste an Aktien- und Rentenmärkten, die sich aber nach genaueren Abwägungen und zusätzlichen Äußerungen der Zentralbanker wieder beruhigten.

Die Wertentwicklung des Fonds profitierte auch in diesem Monat etwas mehr von den ETFs. Die Einzelaktien schlossen überwiegend positiv ab, doch einige zyklische Werte korrigierten, wie schon im Vormonat. Auf dem sechsten Platz der größten Fondwerte verdrängte Apple wieder die Allianz.

Am Monatsende blieb die Aktienquote mehr oder weniger konstant um die 91 %, Europa blieb ebenfalls bei 46,5 % und die USA bei ca. 39 %. Die Teilabsicherung des YEN blieb bestehen, während die Teilabsicherung des USD auf Grund der oben erwähnten FED Äußerungen aufgelöst wurden. Das Währungsrisiko im USD stieg deshalb wieder auf 35,3 % (nach 31,5 % im Vormonat).

Der Fonds bleibt relativ hoch investiert, auch wenn Korrekturen aufgrund der bisher sehr guten Marktentwicklung und den beschriebenen Ungleichgewichten möglich sind. Aktien sollten insbesondere auch im gegenwärtigen Zinsumfeld mittel- bis langfristig die präferierte Anlage sein.

DISCLAIMER UND HAFTUNGSDACHHINWEIS

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 erwähnte 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 Interessenten 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. Datum: 07.07.2021

Herausgeber: Portikus Investment GmbH, Klaus Groth Straße 41, 60320 Frankfurt handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haf-tungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

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