

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 (Gesamte Auflagezeit)



Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 31.12.2021, 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						-0,1	0,5	-0,5	0,7	-0,5	4,0	1,2	5,6
2015	5,1	3,9	5,2	-1,6	1,2	-3,8	1,0	-4,4	-4,9	5,6	3,9	-4,4	6,0
2016	-6,8	-0,3	2,7	0,8	0,1	-2,6	3,0	1,1	-0,7	1,9	2,2	4,0	5,4
2017	0,2	2,7	1,4	-0,1	2,6	-2,5	-0,5	-1,1	3,9	2,1	-1,1	-0,6	7,1
2018	1,9	-1,3	-3,9	2,7	2,1	-2,2	1,7	0,2	-0,1	-6,4	0,4	-7,7	-12,1
2019	5,9	2,4	0,5	4,5	-4,8	1,3	1,3	-2,1	2,4	1,8	2,4	1,4	17,8
2020	0,4	-4,9	-13,4	2,8	2,1	0,9	0,8	5,0	-2,2	-2,8	10,1	2,9	7,7
2021	3,5	0,3	3,7	1,1	-0,1	2,4	0,7	1,9	-2,2	2,72	-0,5	2,6	17,0

Das Jahr 2014 ist ein Rumpffjahr.

KUMMULIERTE WERTENTWICKLUNG (Monatsbasis*)

	1 Monat	2021 YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	2,64	17,04	17,04	26,02	48,40	39,65

* 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 (Institutionell)

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	158,24
----------------	--------

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

	Aktien (brutto)	92,8%
	Renten	6,6%
	Kasse, Sonstiges	0,5%
	Aktienabsicherung Optionen	0,0%
	Aktien (netto)	92,8%

Währungsallokation* (netto)***

	EUR	47,3%
	USD	39,6%
	JPY	5,0%
	Sonstige	7,8%

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

	Europa	44,8%
	Nordamerika	42,8%
	Japan	5,4%
	EMMA	4,5%
	Pazifik ex Jp.	2,5%

Produktallokation* (brutto)***

	ETF Aktien	51,9%
	Einzelaktien	40,9%
	Renten (Einzel und ETF)	6,6%
	Kasse, Sonstiges	0,5%
	Aktienabsicherung Optionen	0,0%

Top 6 Einzeltitel* (netto)***

1	Microsoft	3,2%	4	SAP	2,9%
2	Apple	3,2%	5	MBB SE	2,6%
3	Alphabet	3,1%	6	Linde	2,4%

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

MONATSKOMMENTAR



Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Den Dezember beendete der Fonds mit einem Ergebnis von 2,6% (ytd +17,0%). Die internationalen Aktienmärkte konnten generell den letzten Monat des Jahres positiv abschließen. Besondere Stärke zeigten die europäischen und amerikanischen Märkte, Nachzügler waren wiederum die asiatischen Märkte: DAX +5,2%, S+P500 in USD +4,5% (in EUR +4,2%), Hang Seng -0,3%, und Nikkei 3,6% (+1,6% in EUR). Die Märkte reagierten mit Beginn des Monats positiv auf Meldungen, dass die Omikron-Variante zwar wesentlich ansteckender sei, aber insbesondere für Geimpfte auch weniger schwere Krankheitsverläufe verursachen würde. Auch der Rohstoffsektor zeigte sich positiv, besonders Erdöl erholte sich stark (US WTI +13,8%) und blieb somit im Gesamtjahr bei +55%. Die großen Staatsanleihemärkte gaben durchweg leicht nach. Der USD/EUR war nahezu unverändert, im Gesamtjahr jedoch +6,9%. Vor den Zentralbanksitzungen in den USA und in Europa kam es vorübergehend zu Verunsicherungen und einer kurzen etwas heftigen Korrektur an den Aktienmärkten. Da die Verlautbarungen wie erwartet waren – FED schnelleres Tapering aufgrund der nun doch höheren Inflationsraten sowie vorsichtiges Agieren der EZB unter Anerkennung der doch länger anhaltenden Preissteigerungen – beruhigte sich das Geschehen. Zusammen mit einer eher vorsichtigeren Positionierung gingen die Aktienmärkte nun zur Jahresendralley über, allerdings durchaus sehr selektiv. Sowohl im Technologiebereich als auch bei einzelnen Titeln kam es zu weiteren Abverkäufen. Zum Monatsergebnis des Fonds trugen ETFs unterdurchschnittlich positiv bei, vor allem wegen der Asienanlagen. Die Einzelaktien brachten den höheren Gewinnbeitrag: einige Titel konnten sich zweistellig erholen, von den großen Technologietiteln trug nur Apple zur Performance bei. Die Assetallokation blieb bis auf weiteres unverändert: international diversifiziert, sowohl in großen Technologieaktien aber auch deutschen Industrietiteln und europäischen Wachstumsunternehmen. Die Aktienquote blieb konstant um die 92%, ebenso die Länderallokation, Europa bei 44,8%, die USA bei 42,8%. Der USD-Anteil am gesamten Fondsvolumen liegt aktuell bei 39,6%. Die Erholung der Märkte sollte im Zuge der zwar flacheren aber nach wie vor positiven Wirtschaftsentwicklung bei einer beherrschbaren Pandemie und konstruktiver Geld- und Fiskalpolitik noch nicht beendet sein. Risiken stellen die internationalen politischen Spannungen, eine sich verschärfenden Coronlage sowie die hohen Energiepreise dar. Der Fonds bleibt relativ hoch investiert, auch wenn Korrekturen aufgrund der bisher sehr guten Marktentwicklung und der beschriebenen Risiken weiterhin 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: 5.1.2022

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 Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erfstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für 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