



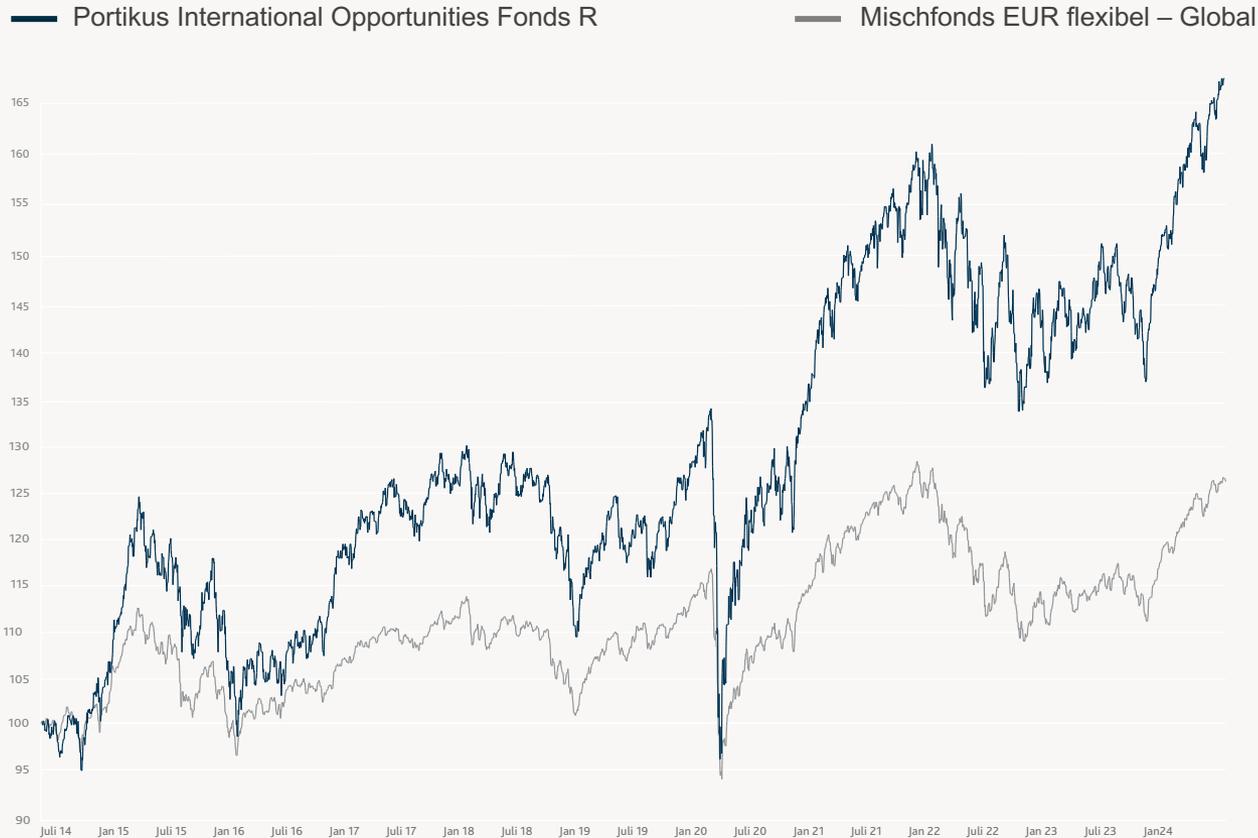
**PORTIKUS** INTERNATIONAL  
OPPORTUNITIES FONDS

STAND 30.06.2024  
ANTEILKLASSE R

PORTIKUS INVESTMENT  
MARKETINGINFORMATION

# Wertentwicklung (Tagesbasis)

vs. Vergleichsgruppe Morningstar Mischfonds EUR flexibel – Global\*



## Gesamte Auflagezeit

Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 30.06.2024, 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

# Die Initiatoren des Fonds



*Elisabeth Weisenhorn*

- Wallstreet Brokerage
- Fiduka / Andre Kostolany
- Bayr. Hypotheken- und Wechselbank
- DWS Asset Management, 14 Mrd. AUM  
(Bsp. DWS Akkumula)
- Weisenhorn und Partner
- **2014 Portikus Investment**

*Über 30 Awards mit Platz 1 als Fonds des Jahres  
und als Fondsmanager des Jahres*



*Michael Hochgürtel*

- Chase Bank AG (Frankfurt, London)
- BHF BANK AG, Treasury / Financial Markets
- FRANKFURT TRUST, Mitglied des Aufsichtsrats
- **2014 Portikus Investment**

# *Der vermögensverwaltende Fonds*

- Fundamentalanalyse mikro- und makroökonomischer Entwicklungen
- Leitplanken als systematische Entscheidungsgrundlage

- Risikokontrolle zentraler und integraler Bestandteil
- Derivate-Einsatz limitiert zur Absicherung und zu Positionsanpassungen

- International diversifiziert

- Flexible Aktienquote

# Investmentprozess

*Fundamental*

*Top Down*

*Bottom-Up*

Makro- und mikroökonomische Analyse, kein quantitativer, regelgebundener Ansatz

*Top Down*  
*Auf Basis von Leitplanken*

*Leitplanken*

*Erfahrung*

*Portfoliozusammensetzung*

*Wirtschaft*

*Inflation*

*Geldpolitik*

*Bewertungen*

*Risiken*

*Währungen*

*Marktstruktur / Technik*

*Assetallokation*

*Länderallokation*

*Währungsallokation*

*Instrumente Aktiv / Passiv*

# Investmentprozess

## Bottom Up

Aktive Auswahl unterbewerteter Titel

Diskretionär

Opportunistisch

Schwerpunkt Europa / Dtl.

Qualität

Unternehmen mit bewährten  
Geschäftsmodellen und soliden Bilanzen  
Ertrags- u. Dividendenstärke über Konjunkturzyklus

Bewertung

Günstige Bewertungen in Relation zu Wachstum & Ertrag  
Kennziffern wie Sop, p/e, p/s, p/b, Roi, Freecashflow

Marktchancen

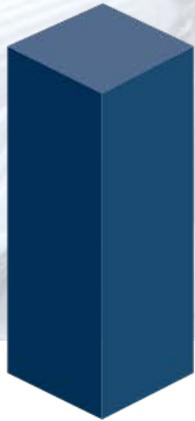
Wachstumsthemen wie z.B. Digitalisierung

Opportunität

Beimischung kleinerer Wachstumswerte

Struktur: Keine Einzelaktie > 4%, Normalgewichtung = 2%

# Die Strategie



+

## *Basisinvestment*

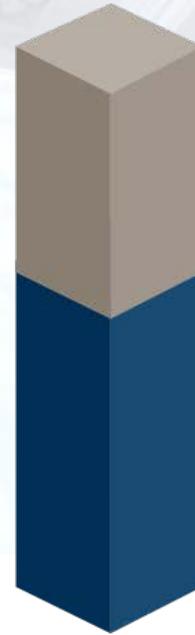
Solides Basisinvestment in globale Werte mit aktivem Portfoliomanagement.



+

## *Aktieninvestment*

Ausgewählte Aktienanlage in erfolgreiche Unternehmen für zusätzliche Renditechancen.



++

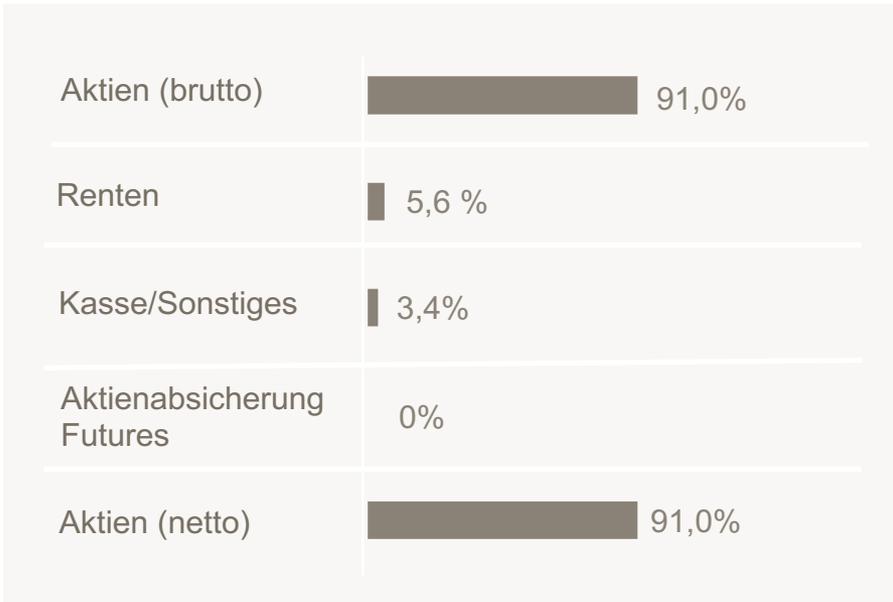
## *DoppelPlus-Strategie*

Für Anlageerfolg diversifiziert in der Welt und selektiv in ausgewählte Unternehmen.

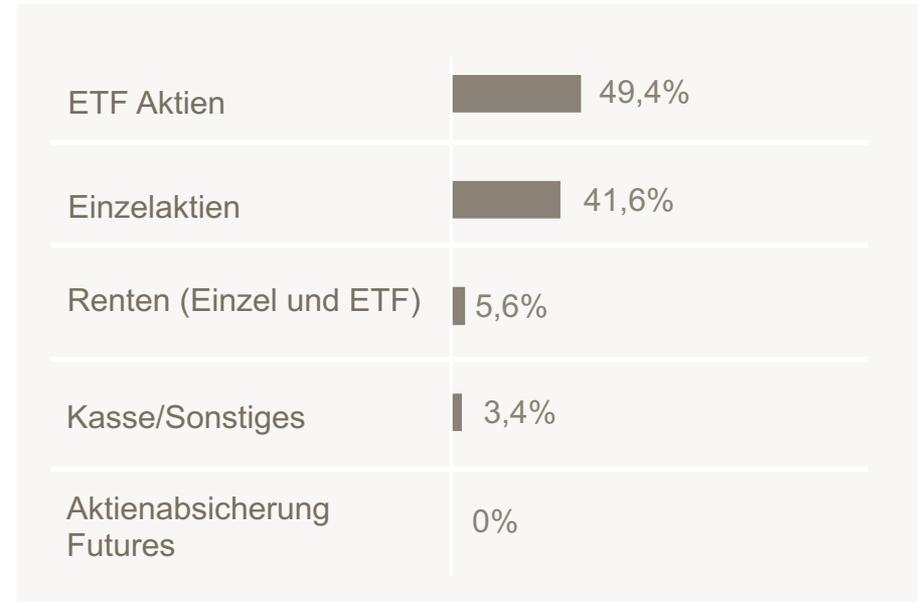
# Anlage- und Produktallokation

aktives Portfolio Stand 30.06.2024

Anlageallokation (brutto/netto)\*



Produktallokation (brutto)\*



Gewichtung in Prozent des Gesamtvolumens  
\* brutto/netto = vor/nach Derivateabsicherung

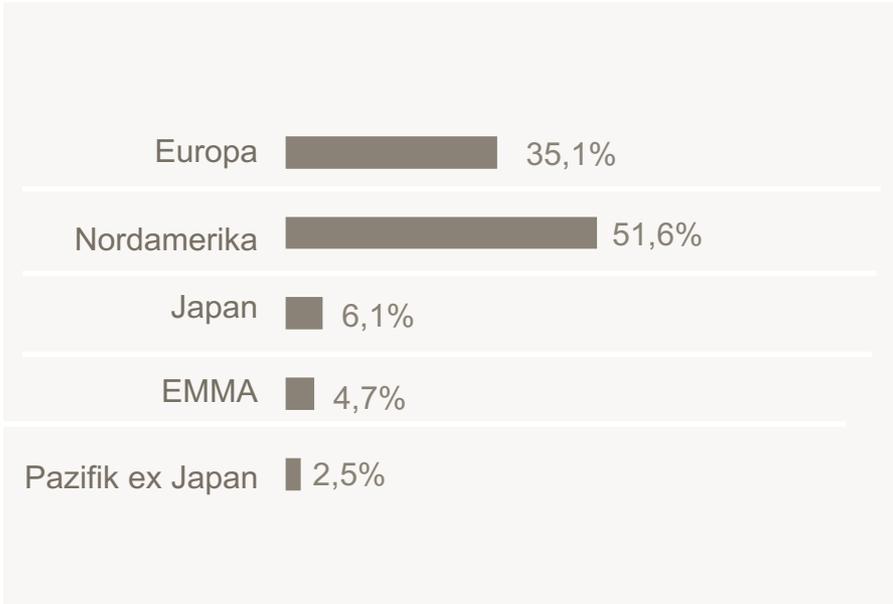
- Renten und Kasse als flexibler Risikopuffer
- Flexible Aktienquote

- ETF Rentenexposure z. Zt. schwerpunktmäßig in EUR Corp Investment Grade Bonds
- ETFs und Futures können auch taktisch, limitiert und kostengünstig eingesetzt werden, um kurzfristige Chancen zu nutzen

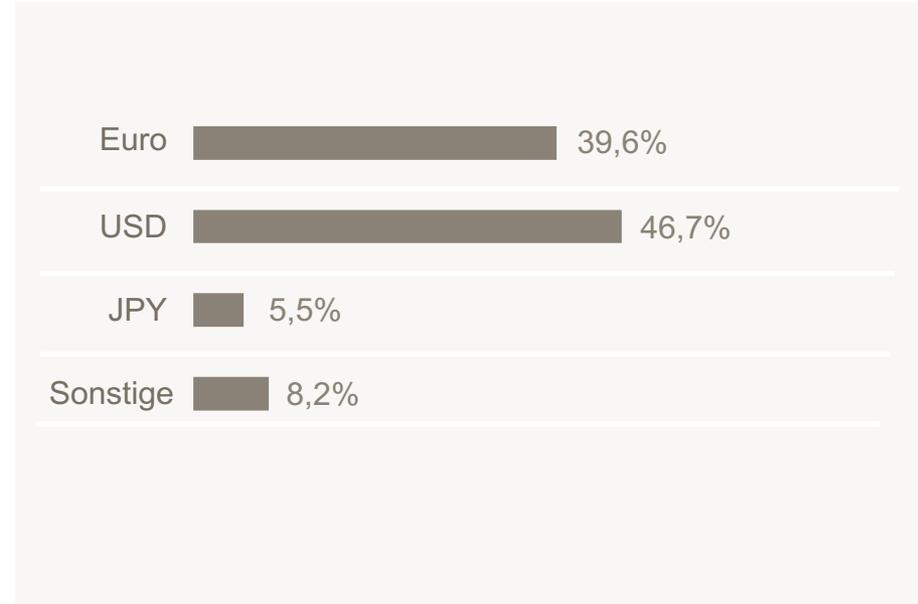
# Int. Diversifikation und Währungsallokation

aktives Portfolio Stand 30.06.2024

Internationale Diversifikation (netto)\*



Währungsallokation (netto)\*



Gewichtung in Prozent des Aktienvolumens  
\* brutto/netto = vor/nach Derivateabsicherung

- Anlagebasis des Fonds ist Europa, mittels der globalen Aktien wird noch stärker international diversifiziert
- Unternehmensanleihen in großen internationalen Qualitätsunternehmen (EUR) ergeben zusätzliche Risikostreuung

- Liquidität mit dem Ziel der Risikoreduktion
- Basiswährung ist der Euro, das Portfolio besitzt auch aktuell einen Euro-Bias
- Renten- und Kasse Währungsexposure ausschließlich in Euro
- Fremdwährungspositionen entstehen in erster Linie durch das diversifizierte, globale Aktienportfolio
- Aktive Währungspositionen nur limitiert, opportunistischer Ansatz (Spezielsituation)

# *Einzeltitle* (Top 6)

*Aktive Auswahl unterbewerteter Aktien (30.06.2024)*

	netto*
<b>Microsoft</b>	4,5 %
<b>SAP</b>	4,5 %
<b>Alphabet</b>	4,2 %
<b>Apple</b>	4,0 %
<b>Allianz</b>	2,6 %
<b>Linde</b>	2,4 %

- Fokussierung auf fundamental qualitative Aktien
- Opportunistischer Ansatz mit Schwerpunkt auf Bewertung, Marktchance, Ertrags- und Dividendenstärke
- Beimischung kleinerer Wachstumswerte

Aktives Portfolio – Gewichtung in Prozent des Gesamtportfolios, \* brutto/netto = vor/nach Derivateabsicherung

# Wertentwicklung (Monatsbasis\*)

aktives Portfolio Stand 30.06.2024

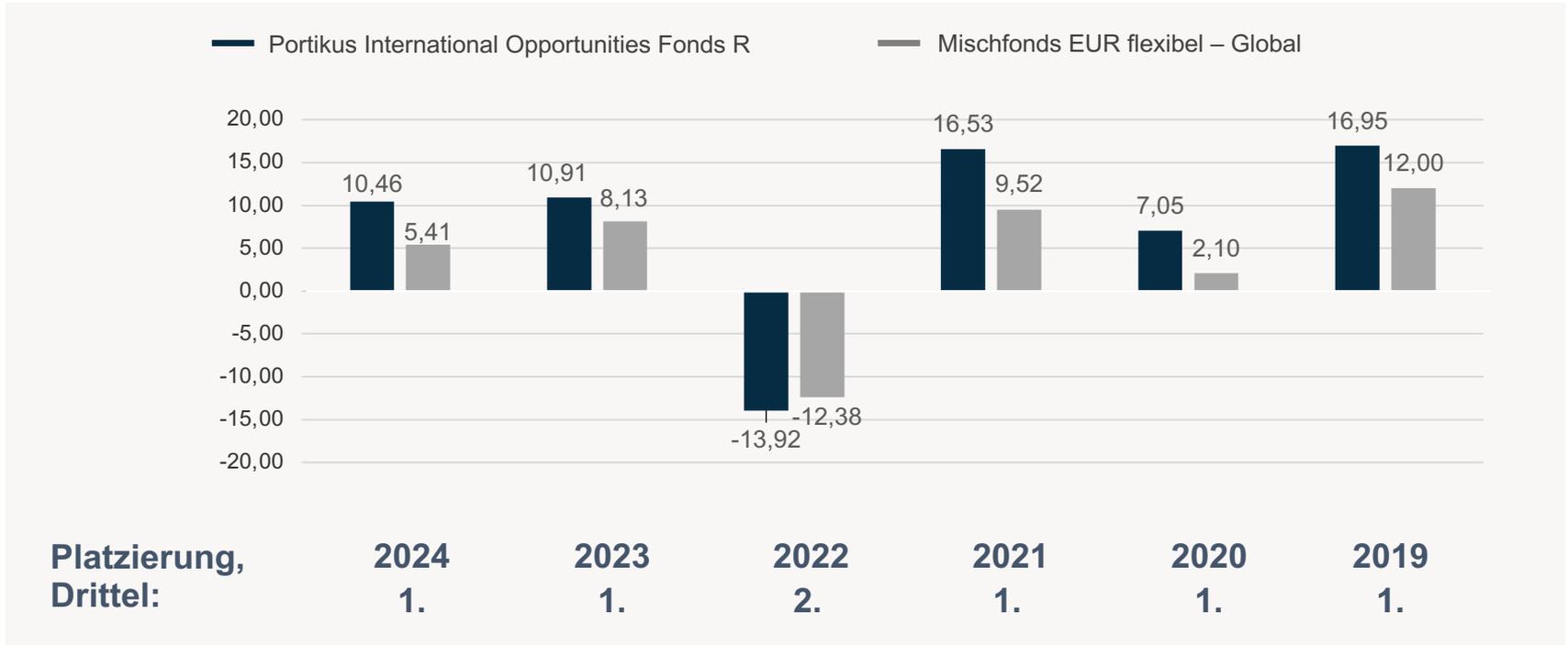
Jahr	Monat												SUM
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	
'14							0,5	-0,5	0,7	-0,6	4,0	1,2	5,5
'15	5,2	4,0	5,4	-1,6	1,1	-3,8	1,0	-3,6	-5,0	5,5	3,9	-4,4	7,0
'16	-6,8	-0,4	2,7	0,8	0,1	-2,6	3,0	1,0	-0,7	1,9	2,2	4,0	4,9
'17	0,2	2,7	1,3	-0,1	2,5	-2,5	-0,5	-1,1	3,9	2,1	-1,1	-0,6	6,6
'18	1,8	-1,3	-3,9	2,6	2,1	-2,2	1,7	0,1	-0,2	-6,4	0,4	-7,7	-12,8
'19	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
'20	0,4	-4,9	-13,4	10,8	2,1	0,8	0,73	5,0	-2,2	-2,9	10,1	2,8	7,0
'21	3,4	0,3	3,7	1,1	-0,1	2,3	0,3	1,9	-2,3	2,7	-0,6	2,7	16,5
'22	-5,3	-1,7	4,4	-4,3	0,0	-7,3	5,5	-0,5	-7,8	4,3	3,2	-4,2	-13,9
'23	4,8	-0,5	-0,7	0,3	2,8	0,2	2,6	-2,9	-2,9	-4,0	7,4	3,9	10,9
'24	2,5	1,5	3,4	-1,7	2,1	2,3							10,5

Hinweis: Das Jahr 2014 ist ein Rumpffahr

\* 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.

# Wertentwicklung

vs. Vergleichsgruppe Morningstar Mischfonds EUR flexibel – Global \*



Stand 30.06.2024, 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.

# Risikokennzahlen

Seit Auflage bis Stichtag 30.06.2024 (Anteilklasse R)

**Volatilität  
seit Auflage\***

12,9 %

**Anzahl pos.  
Monatsergebnisse  
seit Auflage**

62,5 %

**Bestes  
Monatsergebnis**

10,8 %

**Schlechtestes  
Monatsergebnis**

-13,4 %

**Sharpe Ratio seit  
Auflage**

0,4 %

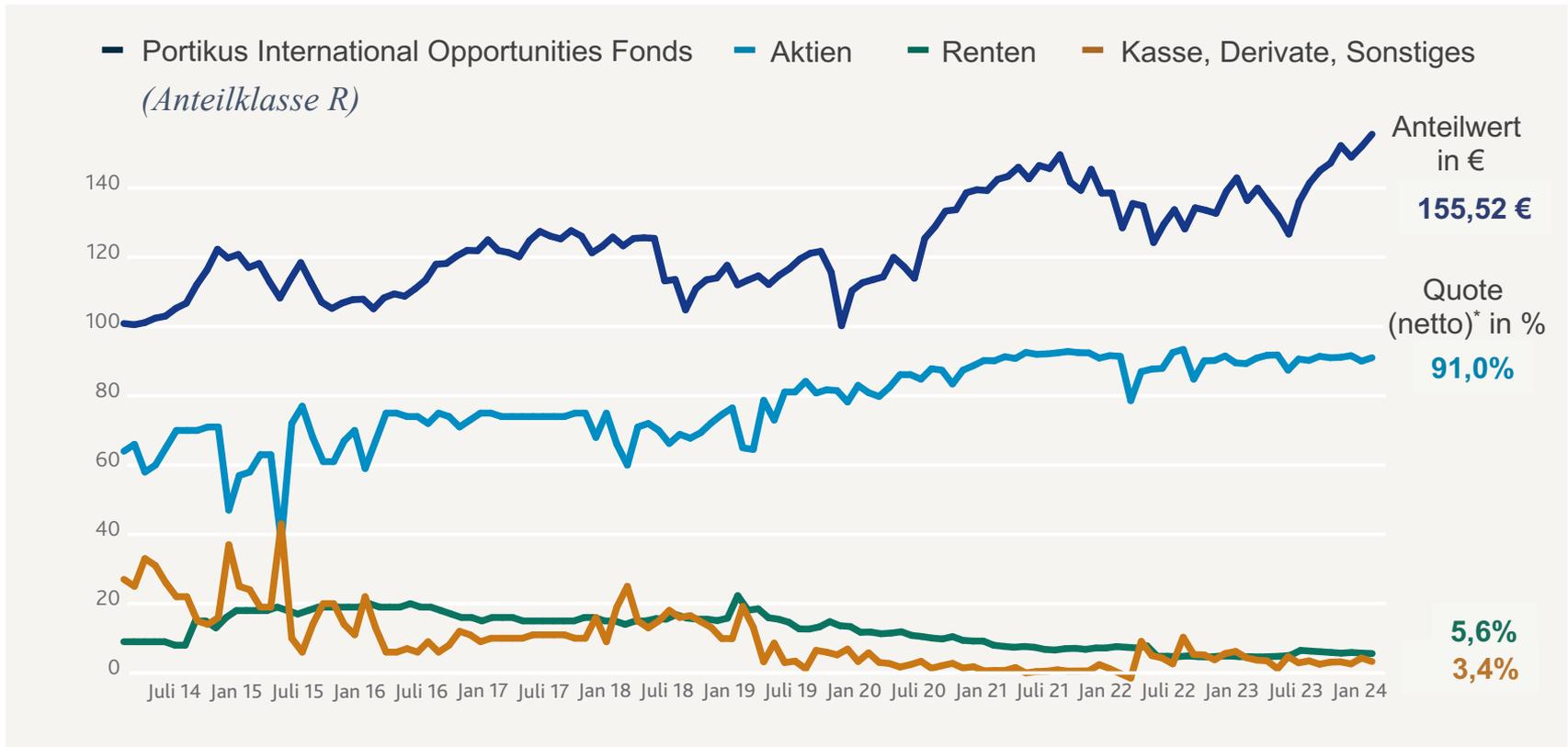
**Maximaler DrawDown  
seit Auflage\***

-27,7 %

Das Risiko von Kurs-und Währungsverlusten ist nicht auszuschließen.

# Assetallokation und Anteilwert

Seit Auflage bis 30.06.2024



\* brutto/netto = vor/nach Derivateabsicherung

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.

# *Fazit und Daten*

- Erfahrung
- Attraktive Rendite mit überschaubarem Risiko
- Einen vermögensaufbauenden Fonds für die lebenslange Begleitung
- Track Record
- Direkter Zugang: Wir stellen uns den Fragen Ihrer Kunden und unterstützen Sie bei Ihren Kundenveranstaltungen

# Fondsdaten (R-Klasse)

<b>Fondsname</b>	Portikus International Opportunities Fonds	<b>Sparplanfähig</b>	Ja
<b>Fondsberater</b>	Portikus Investment GmbH	<b>Performance Fee</b>	10 %, High Watermark
<b>Haftungsdach</b>	BN & Partners Capital AG	<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	HANSAINVEST
<b>Fondsart</b>	Mischfonds	<b>Depotbank</b>	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
<b>Land/Währung</b>	Luxemburg/EUR	<b>Register- und Transferstelle</b>	Hauck & Aufhäuser, Fund Services S.A.
<b>Erster Bewertungstag</b>	18.6.2014	<b>Fondsklasse</b>	R (Retail)
<b>Erster Anteilwert</b>	100,25 EUR	<b>WKN</b>	A1XFVK
<b>Ausgabeaufschlag max.</b>	5 %	<b>ISIN</b>	LU1044466552
<b>Anlageberatungs- vergütung</b>	1,2 %	<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Laufende Kosten</b>	1,95 %	<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.

# 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/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. 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. 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. Eine Anlage in erwähnte

Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen 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 kostenlos hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt unter [www.portikusfonds.de](http://www.portikusfonds.de). Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: [www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte). Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter folgendem Hyperlink eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene: [www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte). Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte vom Fonds gezahlte Kosten werden in Euro berechnet. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

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: 04.07.2024

Herausgeber: Portikus Investment GmbH, Klaus Groth Straße 41, 60320 Frankfurt. Die Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und die Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt, gemäß § 3 Abs. 2 WpIG. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die vorgenannten Wertpapierdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 15 WpIG.

*Weitere Informationen insbesondere wesentliche Anlegerinformationen/KIID  
und Verkaufsprospekt verwalten wir auf unserer Website [www.portikusfonds.de](http://www.portikusfonds.de)*

**Portikus Investment GmbH**

Klaus-Groth-Straße 41  
60320 Frankfurt am Main

Telefon: 069 348877597-0

Fax: 069 34877587-9

E-Mail: [info@portikusinvestment.de](mailto:info@portikusinvestment.de)