PORTIKUS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FONDS

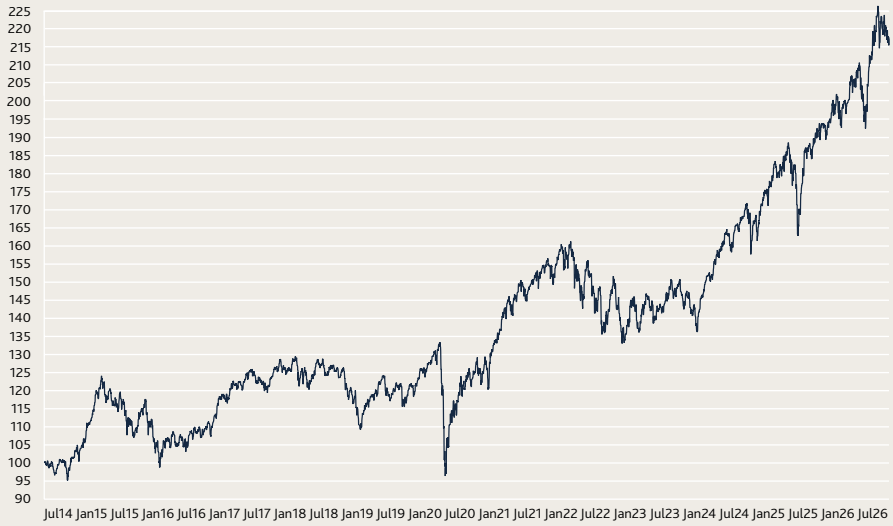
Factsheet Anteilklasse R
31.07.2026

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 makroökomischen Entwicklungen. Hohen Risiken stehen hohe Chancen gegenüber.

WERTENTWICKLUNG *(Gesamte Auflagezeit)*



Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 30.06.2026, 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	2,3	0,3	1,9	–2,3	2,7	–0,6	2,7	**16,5**
2022	–5,3	–1,7	4,4	–4,3	0,0	–7,3	5,5	–0,54	–7,8	4,3	3,2	–4,2	**–13,9**
2023	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**
2024	2,5	1,5	3,4	–1,7	2,1	2,3	–0,8	0,5	2,3	1,20	3,0	0,7	**18,3**
2025	2,4	–0,2	–3,7	–0,3	5,3	1,9	2,2	–0,3	0,9	3,2	–1,39	1,0	**11,2**
2026	1,8	2,9	–7,9	9,4	5,8	–2,3	–0,4						**8,7**

Das Jahr 2014 ist ein Rumpfjahr.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG *(Monatsbasis*)*

	1 Monat	2026 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	–0,40	8,68	12,30	44,49	42,43	101,33

* 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
Erster Handelstag	18.6.2014
Auflagedatum	19.5.2014
Erster Anteilwert	100,25 EUR
Ausgabeaufschlag max.	5 %
Verwaltungsvergütung	0,24 %
Anlageberatungsvergütung	1,2 %
Laufende Kosten	1,95 %
Sparplanfähig	ja
Performance Fee	10 %, High Watermark
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Register- und Transferstelle	Hauck & Aufhäuser, Fund Services S.A.
Fondsklasse	R (Retail)
WKN	A1XFVK
ISIN	LU1044466552
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	199,51

PORTIKUS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FONDS

Factsheet Anteilklasse R
31.07.2026

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

Aktien (brutto)	93,2 %
Renten	6,0 %
Kasse, Sonstiges	0,9 %
Derivate	0,0 %
Aktien (netto)	93,2 %

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

Europa	42,2 %
Nordamerika	42,1 %
Japan	5,9 %
EMMA	7,4 %
Pazifik ex Jp.	2,4 %

Währungsallokation* (netto)***

EUR	51,8 %
USD	32,8 %
JPY	5,5 %
Sonstige	10,3 %

Produktallokation* (netto)***

ETF Aktien	48,0 %
Einzelaktien	45,2 %
Renten (Einzel und ETF)	6,0 %
Kasse, Sonstiges	0,9 %

Top 6 Einzeltitel* (netto)***

1	Siemens En.	4,0 %	4	Microsoft	3,0 %
2	Alphabet	3,3 %	5	SAP	3,0 %
3	Allianz	3,1 %	6	Infineon	2,9 %

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

MONATSKOMMENTAR

Immer wieder Chancen für Kurssteigerungen.

Elisabeth Weisenhorn

Im Juli hatte der Fonds eine Performance von -0,4% (ytd +8,7%). Der Monat war wiederum geprägt von einer sehr unterschiedlichen Entwicklung an bzw. innerhalb der Aktienmärkte, die nur teilweise aus der Performance der Indices ersichtlich ist. Bestimmend war einerseits weiterhin der Iran-Konflikt mit einem Hin und Her in den Verhandlungen, die letztendlich jedoch in diesem Monat zu einem starken Anstieg der Energie- und Rohstoffpreise führten, sich aber auf die Aktienmärkte kaum aber umso mehr auf die Rentenmärkte auswirkten. Dort kam es trotz der noch abwartenden Zentralbanken zu einem Renditeanstieg. Im Zuge der Verunsicherung über die langfristigen Erträge der immer noch ansteigenden Investitionen in den KI-Bereich und der aufkommenden Konkurrenz Chinas auch in diesem Sektor sowie im Halbleiterbereich kam es auch zu einem Anstieg der Spreads für Unternehmensanleihen: teilweise müssen dort Zinsen von 10% bezahlt werden. Dies wirkte sich ganz besonders negativ auf den Technologiesektor aus, wo es bei den zuvor favorisierten Werten zu starken Kurseinbrüchen kam. Die Softwareunternehmen konnten im Gegenzug signifikant zulegen. Die großen Hyperscaler reagierten unterschiedlich auf die sehr guten Quartalszahlen. Der breite Markt entwickelte sich ebenfalls positiv. Die Aktienmärkte hatten in EUR folgende Wertentwicklung:

DAX: +2,7% (ytd: +4,2%), STOXX 600 Europe: +1,5% (ytd: +12,2%), S&P500: -1,6% (ytd: +11,7%), Nikkei 225: -8,9% (ytd: +27,1%), Emerging Markets: -5,8% (ytd: +18,8%).

Der EUR/USD stieg leicht (+0,9%), Öl (+23,6%), Gold (+1%).

Die ETFs/Fonds im Fonds trugen diesmal mit Ausnahme der europäischen ETFs negativ zur Gesamtperformance bei. Bei den Einzelaktien zahlte sich die Diversifikation aus und der Block lieferte einen positiven Renditebeitrag. Allerdings gab es auch hier wiederum Licht und Schatten, positiv z.B. Microsoft, SAP, Apple, Allianz, Befesa, SIG, Voestalpine. Ganz besonders enttäuschend waren Infineon, Alphabet, Siemens Energy und Meta.

Die wirtschaftlichen Daten blieben in diesem Umfeld relativ stabil, insbesondere in den USA. Die Inflationssorgen stiegen wieder etwas an und somit auch die Zinsen mit den bekannten negativen Effekten auf die Bewertungen. Die Quartalszahlen fielen bisher relativ gut aus, führten jedoch oft zu Gewinnmitnahmen.

Die technische Verfassung ist noch im grünen Bereich, die überhitzten Teilbereiche haben sich nach den starken Korrekturen abgekühlt. Vor allem kam es auch zu einem Abbau des Leverages exemplifiziert an den Vorgängen um den Hedgefonds des Wunderkindes Leopold Aschenbrenner und dem koreanischen Aktienmarkt.

Die Sektorrotation ist weiterhin voll im Gange und führt auch zu teilweisen sehr volatilen Märkten. Generell sollte jedoch die positive Gewinnentwicklung weiter gehen und sich somit immer wieder Chancen für Kurssteigerungen ergeben.

Zum Monatsende lag die Aktienquote unverändert bei 93,2%, der Europaanteil bei 42%, USA bei 42%, Emerging Markets bei 7,4%, Japan bei 5,9% des Aktienvolumens. Die USD-Quote blieb unverändert bei 32,8% des Fondsvolumens.

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/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Marketing- und 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 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.

Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Diese finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite bzw. auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft: https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/764.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: https://www.hansainvest.de/de/unternehmen/compliance/compliance-details/zusammenfassung-der-anlegerrechte

Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter jenem Hyperlink und im Verkaufsprospekt des Fonds eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene. 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 gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in anderen Währungen als EUR, zum Beispiel in USD, CHF, GBP, SEK, NOK berechnet werden. 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: 05.08.2026

Herausgeber: Portikus Investment GmbH, Klaus-Groth-Straße 41 in 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 Erftstadt. 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.

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, Fax: 069 34877587-9
E-Mail: info@portikusinvestment.de

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

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