

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 36,89 %



Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis. Stand 31.12.2020, 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	2,81	7,05	7,05	25,20	9,19	36,89

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
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	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Register- und Transferstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg
Fondsklasse	R (Retail)
WKN	A1XFVK
ISIN	LU1044466552
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.12.

Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellungsvergütung, 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	128,92
----------------	--------

FONDSALLOKATION

Anlageallokation* (brutto/netto)***

	Aktien (brutto)	87,4 %
	Renten	10,5 %
	Kasse, Sonstiges	2,1 %
	Aktienabsicherung Optionen	-0,0 %
	Aktien (netto)	87,4 %

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

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

Währungsallokation* (netto)***

	EUR	66,8 %
	USD	21,6 %
	JPY	2,4 %
	Sonstige	9,2 %

Produktallokation* (brutto)***

	ETF Aktien	49,3 %
	Einzelaktien	38,1 %
	Renten (Einzel und ETF)	10,5 %
	Kasse, Sonstiges	2,1 %
	Aktienabsicherung Optionen	0,0 %

Top 6 Einzeltitel* (netto)***

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

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

MONATSKOMMENTAR



Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Im Dezember konnte der Fonds einen Zuwachs von 2,8% verzeichnen und konnte somit für das Jahr 2020 ein Plus von 7,0% ausweisen. Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten ebenfalls einen weiteren, wenn auch nach dem fulminanten November verhaltenen Anstieg: DAX +3,2% mtd, +3,5% ytd, SPX +3,8% mtd, +18,4% ytd. Allerdings schwächte sich der USD zum EUR weiter ab: -2,4% mtd, was einem Jahresminus von -8,9% entsprach. Aus Sicht der europäischen Investoren, war daher die Performance des S+P500 deutlich weniger spektakulär. Diese Entwicklung erfolgte vor dem Hintergrund einer sich weiter beschleunigenden Epidemie. Allerdings blieben die internationalen Wirtschaftsindikatoren trotz der erneuten Lockdowns stabil bis steigend. Die Hoffnungen auf die hochwirksamen Impfstoffe, die nun auch sukzessive zur Verfügung stehen werden, überwiegen. Fiskalische und monetäre Hilfsmaßnahmen stehen weiterhin bereit. Die Kursentwicklung verlief im Dezember differenzierter: Small und MidCaps sowie Rohstoffwerte, aber auch weiterhin Technologiewerte entwickelten sich sehr gut. In den USA kam es gerade in letzterem Sektor zu großen Kursbewegungen auch bei IPOs, so dass zusammen mit den enormen Kurssteigerungen bei Elektroautos und allem was mit Green Energy und Bitcoin zu tun hat, durchaus von spekulativen Entwicklungen gesprochen werden kann. Die Wertentwicklung des Fonds wurde wiederum überproportional von Einzelaktien angeführt, die in der Spitze bis 43% zulegten. Zu nennen sind hier bereits längere Zeit bestehende Positionen wie Encavis, Siltronic (Übernahme), Befesa, Apple und MBB. Besonders gut hat eine neue, kleinere Position in ThyssenKrupp aufgrund einer Neubewertung auch der Wasserstoffaktivitäten performt. Aber auch die ETFs trugen positiv zur Entwicklung bei. Der Aktienanteil des Fonds lag zum Monatsende bei 87,4%. Bei der Länderallokation Aktien stieg aufgrund der Marktentwicklung die Gewichtung Europas auf 43% und die der USA fiel auf 40,5%. Vorteilhaft wirkte sich die – auch weiterhin bestehende – Teilabsicherung von USD und YEN aus. Bis auf weiteres bleibt der Fonds relativ hoch investiert, auch wenn vorübergehende Korrekturen aufgrund der sehr guten vorangegangenen Entwicklung, der erneut schärferen Lockdowns und einer gewissen politischen Unsicherheit in den USA nicht auszuschließen sind. Aktien sollten insbesondere auch im gegenwärtigen Zinsumfeld mittel- bis langfristig die präferierte Anlage sein und auch von einem Wiedererstarken der internationalen Wirtschaftstätigkeit spätestens im 2. Halbjahr des neuen Jahres profitieren.

Wie jedes Jahr werden wir in unserem Jahresbrief detaillierter auf die vergangene Entwicklung aber auch auf die aktuelle Positionierung für das Jahr 2021 eingehen.

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 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 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