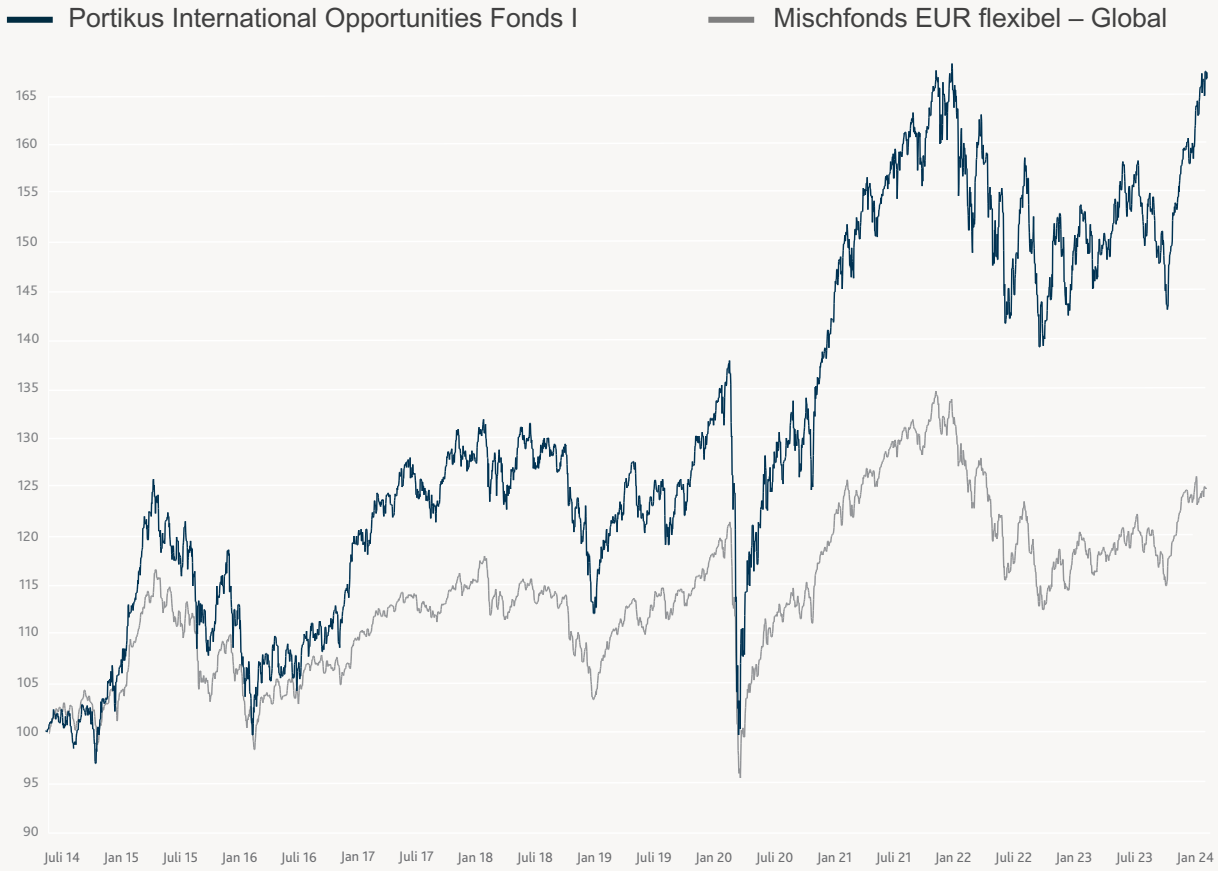
PORTIKUS International Opportunities Fonds

STAND 29.02.2024
ANTEILKLASSE I

PORTIKUS INVESTMENT
MARKETINGINFORMATION

Wertentwicklung *(Tagesbasis)*

*vs. Vergleichsgruppe Morningstar Mischfonds EUR flexibel – Global**



Gesamte Auflagezeit

Darstellung der Wertentwicklung im Liniendiagramm auf Tagesbasis.
Stand 29.02.2024, 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 I. 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		Assetallokation
Geldpolitik		Länderallokation
Bewertungen		Währungsallokation
Risiken		Instrumente Aktiv / Passiv
Währungen		
Marktstruktur / Technik		

Investmentprozess

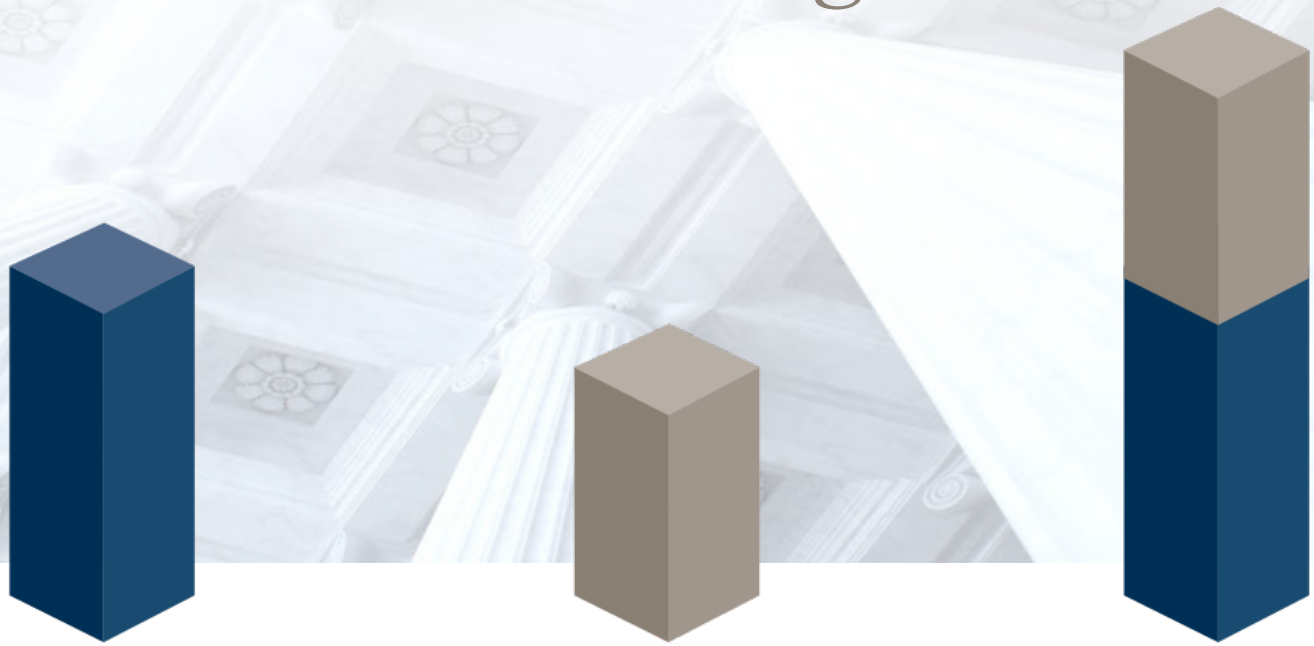
Bottom Up
Aktive Auswahl unterbewerteter Titel

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.

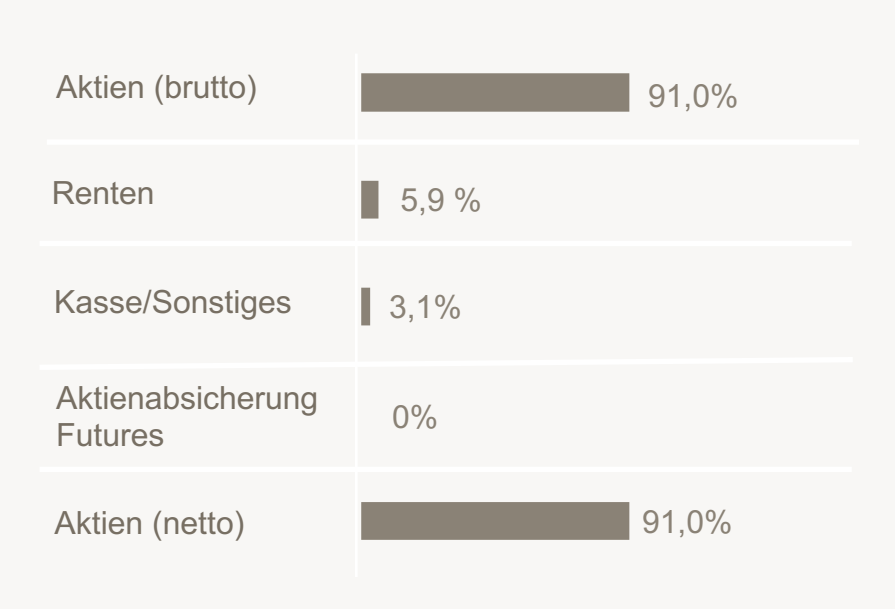
DoppelPlus-Strategie

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

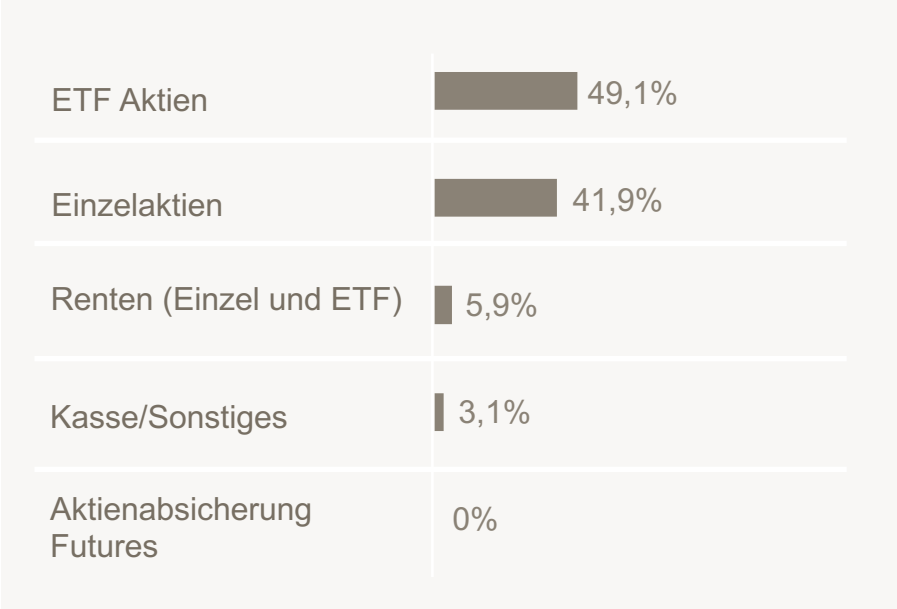
Anlage- und Produktallokation

aktives Portfolio Stand 29.02.2024

Anlageallokation (brutto/netto)*



Produktallokation (brutto)*



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

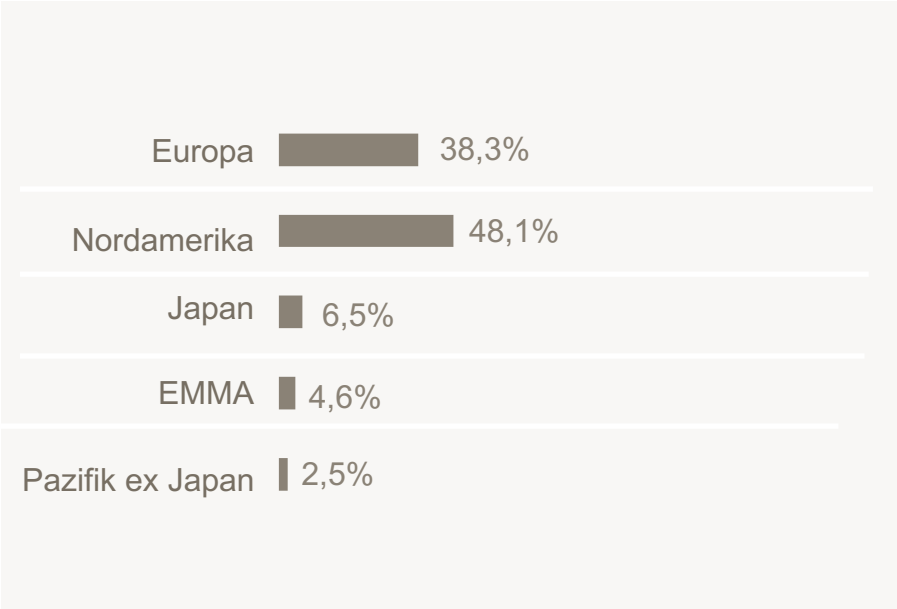
- Renten und Kasse als flexibler Risikopuffer
- Flexible Aktienquote

- 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 29.02.2024

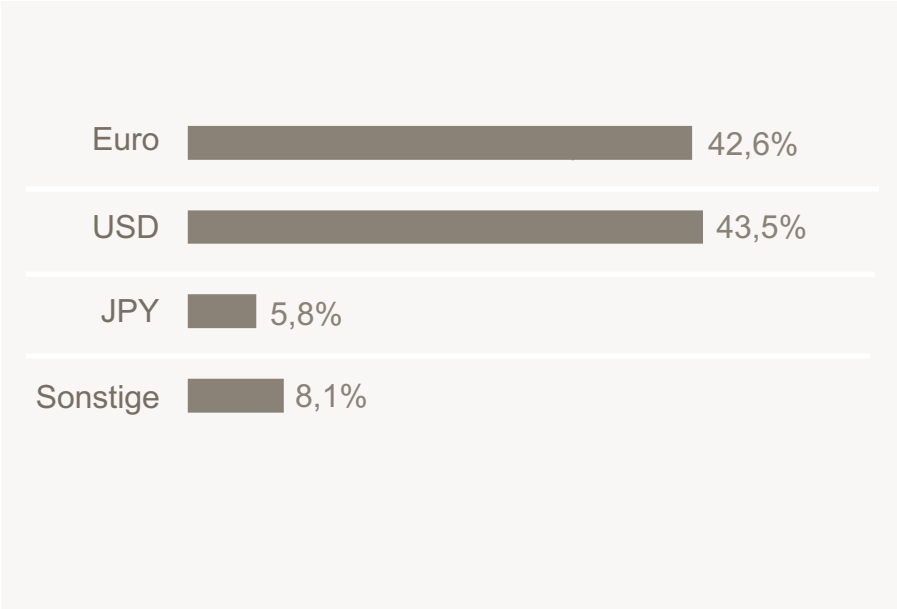
*Internationale Diversifikation (netto)**



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

*Währungsallokation (netto)**



- 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 (Spezialsituation)

Einzeltitel (Top 6)

Aktive Auswahl unterbewerteter Aktien (29.02.2024)

	netto*
SAP	4,3 %
Microsoft	4,3 %
Apple	3,5 %
Alphabet	3,2 %
AXA	2,6 %
Linde	2,6 %

- 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 29.02.2024

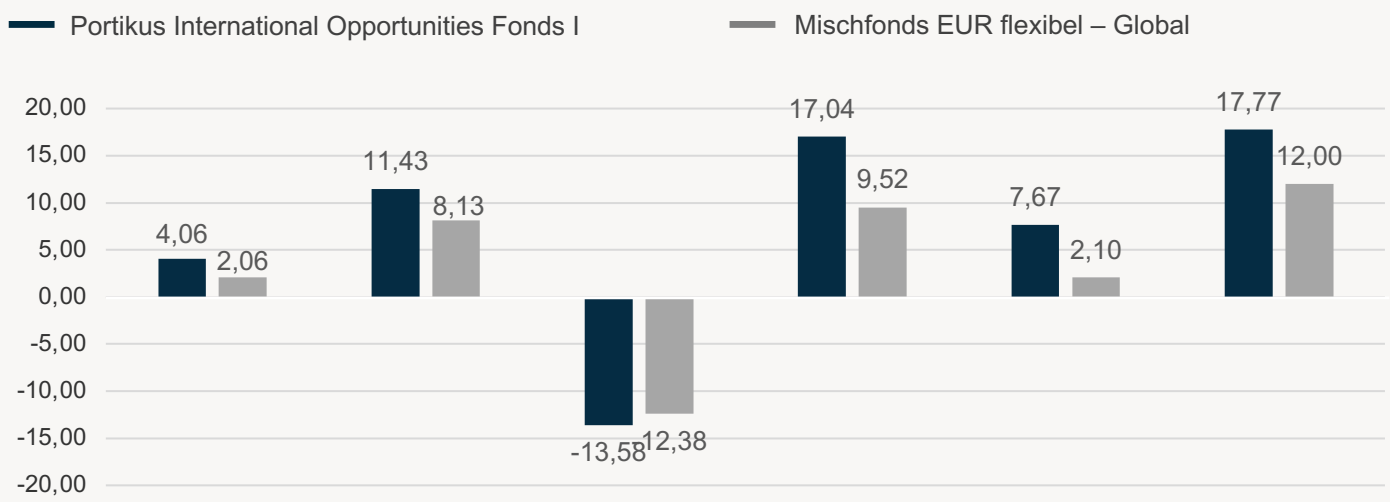
Jahr \ Monat	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	SUM
´14						-0,1	0,5	-0,5	0,7	-0,5	4,0	1,2	5,6
´15	5,1	3,9	5,2	-1,6	1,2	-3,8	1,0	-4,4	-4,9	5,6	3,9	-4,4	6,0
´16	-6,8	-0,3	2,7	0,8	0,1	-2,6	3,0	1,1	-0,7	1,9	2,2	4,0	5,4
´17	0,2	2,7	1,4	-0,1	2,6	-2,5	-0,5	-1,1	3,9	2,1	-1,1	-0,6	7,1
´18	1,9	-1,3	-3,9	2,7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

Hinweis: Das Jahr 2014 ist ein Rumpfjahr

* 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 *



Platzierung, Drittel:	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
	1.	**1.**	**2.**	**1.**	**1.**	**1.**

Stand 29.02.2024, 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

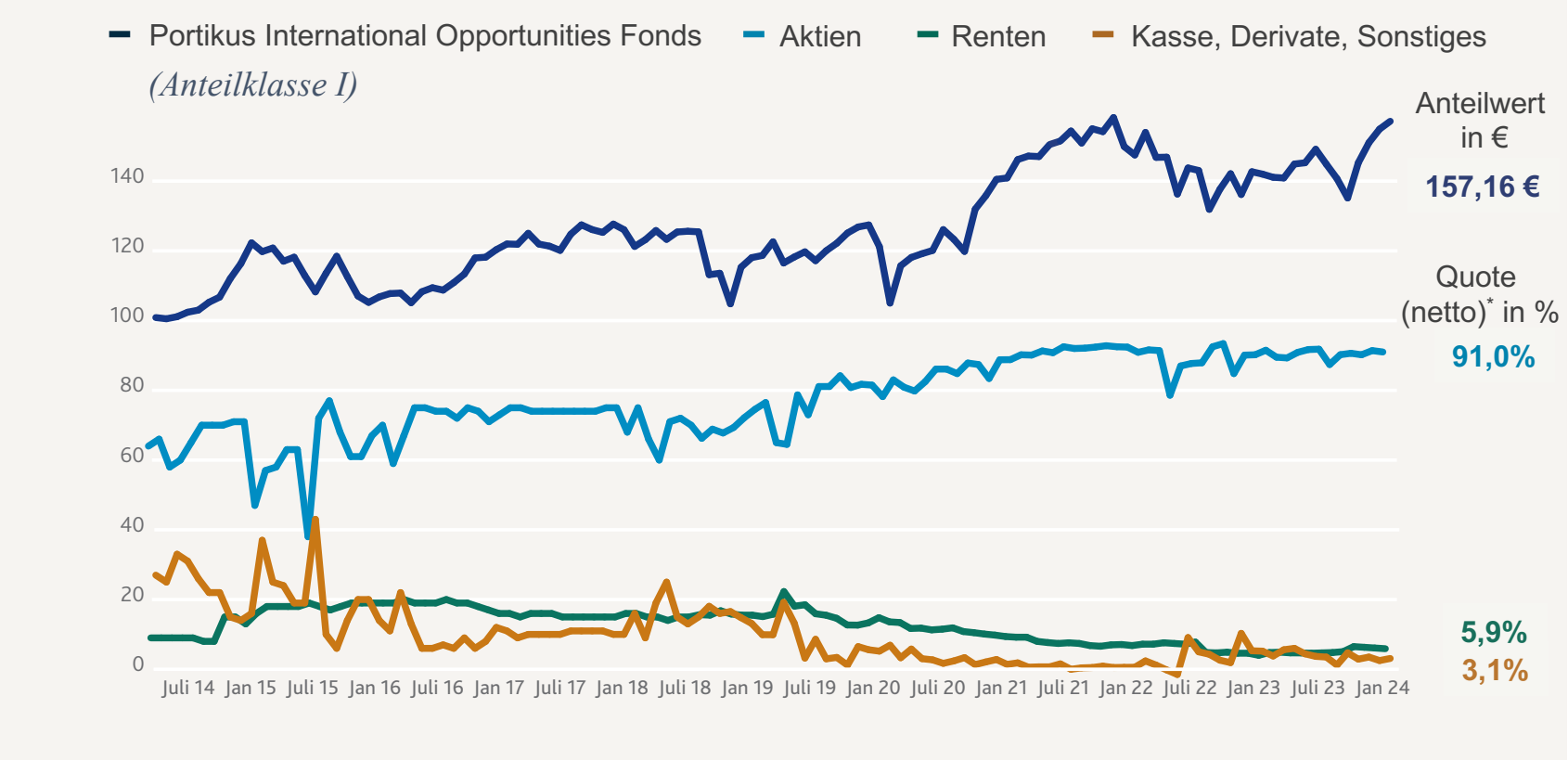
Seit Auflage bis Stichtag 29.02.2024 (Anteilklasse I)

Volatilität seit Auflage*	12,9 %	**Anzahl pos. Monatsergebnisse seit Auflage**	61,5 %	**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 29.02.2024



* 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 (I-Klasse)

Fondsname	Portikus International Opportunities Fonds	**Mindestanlagesumme**	50.000 EUR
Fondsberater	Portikus Investment GmbH	**Performance Fee**	10 %, High Watermark
Haftungsdach	BN & Partners Capital AG	**Verwaltungsgesellschaft**	HANSAINVEST
Fondsart	Mischfonds	**Depotbank**	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Land/Währung	Luxemburg/EUR	**Register- und Transferstelle**	Hauck & Aufhäuser, Fund Services S.A.
Erster Bewertungstag	19.5.2014	**Fondsklasse**	I (Instititutionell)
Erster Anteilwert	100,00 EUR	**WKN**	A1XFVL
Ausgabeaufschlag max.	5 %	**ISIN**	LU1044466719
Anlageberatungs-vergütung	0,75 %	**Ertragsverwendung**	ausschüttend
Laufende Kosten	1,5 %	**Geschäftsjahresende**	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. 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. 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. 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: 06.03.2024

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 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 Finanzdientleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

Weitere Informationen insbesondere wesentliche Anlegerinformationen/KIID und Verkaufsprospekt verwalten wir auf unserer Website 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