PORTIKUS International Opportunities Fonds

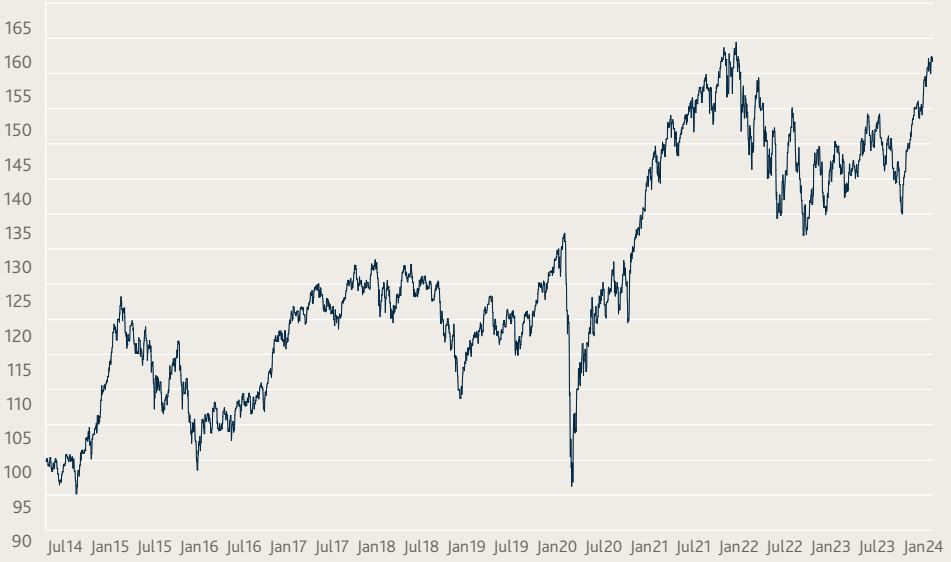
Factsheet Anteilklasse R
29.02.2024

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 benchmarktunabhängig. 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 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.

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	2,73	**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											**4,0**

Das Jahr 2014 ist ein Rumpfjahr.

KUMMULIERTE WERTENTWICKLUNG (Monatsbasis)*

	1 Monat	2024 YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	1,46	4,04	10,71	6,66	11,65	33,84

* 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	147,17

PORTIKUS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FONDS

Factsheet Anteilklasse R
29.02.2024

FONDSALLOKATION

Anlageallokation (brutto/netto)****

Aktien (brutto)	91,0%
Renten	5,9 %
Kasse, Sonstiges	3,1 %
Aktienabsicherung Futures	0,0 %
Aktien (netto)	91,0 %

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

Europa	38,3 %
Nordamerika	48,1 %
Japan	6,5 %
EMMA	4,6 %
Pazifik ex Jp.	2,5 %

Währungsallokation (netto)****

EUR	42,6 %
USD	43,5 %
JPY	5,8 %
Sonstige	8,1 %

Produktallokation(brutto)****

ETF Aktien	49,1 %
Einzelaktien	41,9 %
Renten (Einzel und ETF)	5,9 %
Kasse, Sonstiges	3,1 %

Top 6 Einzeltitel(netto)****

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

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

MONATSKOMMENTAR

Für Wachstum fokussiert Chancen nutzen.

Elisabeth Weisenhorn

Im Februar verzeichnete der Fonds ein Plus von 1,46 %, ytd 4,04 %. Unter Berücksichtigung von Marktbewegungen jeweils zum Ultimo der beiden Monate Januar und Februar (Stichwort verschobene ETF-Bewertung) ergibt sich sowohl für den Februar als auch für die ytd-Zahl ein ca. 1,5 % höheres Ergebnis (+2,95 %, +5,56 %) Der Monat Februar war geprägt von einer erneut starken Entwicklung der Aktienmärkte und auch von Bitcoin. Die gute Performance derIndizes war diesmal nicht nur auf die USA begrenzt, sondern erfasste alle Regionen. Allerdings zeigten die Rentenmärkte eine schlechte Wertentwicklung. Aufgrund einer guten Wirtschaftsverfassung in den USA und teilweise auch in Europa (ausgenommen Deutschland) und höher als erwartet ausgefallenen Inflationsraten stiegen die Renditen und wurden die noch immer hohen Erwartungen der Märkte an zügige Zinssenkungen gedämpft bzw. wurden diese weiter in die Zukunft verschoben, nunmehr auf den Juni.

Per Saldo gingen die Rentenmärkte dann mit einem Minus aus dem Monat: –1,6 % (Bunds)und –1,4 % (US Treasuries). Die Aktienmärkte schlossen generell positiv: +5,3 % (S+P500 in USD), +4,6 % DAX, +2,0 % Stoxx 600. Der USD stieg um 0,1 % an.

Positiv war auch der wiederum der Nikkei und auch China und die Emerging Markets konnten sich erholen. Bemerkenswert ist auch, dass die Aktienmärkte wiederum von wenigen Titeln getrieben wurden und die Erholung auch in die Marktbreite ging, bei mittleren und kleineren Werten allerdings noch immer nicht eingesetzt hat. Selbst bei den großen Techwerten, man spricht mittlerweile von den Magnificent Seven, konnten nicht alle überzeugen, positiv wiederum waren AI getriebene Titel wie Nvidia. Enttäuschende oder nicht so gut ausgefallene Unternehmensberichte führten zu signifikant negativen Kursbewegungen.

Die Fondsentwicklung konnte in diesem Monat maßgeblich von den ETFs und weniger von den Einzelaktien profitieren: nur wenige Portfoliowerte wie SAP, Nividia, Linde zeigten eine überdurchschnittliche Entwicklung. Die Aktienquote des Fonds blieb konstant bei 91,0 %: Europa 38,3 % konstant, USA 48,1 % konstant, Renten konstant bei 5,9 % und Cash leicht erhöht bei 3,1 %. Die USD-Quote des Fonds sank leicht auf 43,5 %.

Noch niedrige Bewertungen in Europa und in den USA im breiten Markt verbunden mit der Aussicht auf sinkende Zinsen im Verlauf des Jahres könnten an den Aktienmärkten weiter für positive Impulse sorgen. Allerdings könnte sich ein zu starkes Wachstum in den USA und ein wieder stärkerer Preisauftrieb negativ auswirken. Die politischen Risiken bestehen weiterhin in einer Eskalation im Nahen Osten, im Ukrainekrieg sowie den Spannungen zwischen China und den USA sowie dem Erstarken ultrarechter Politiker in Europa, hier mit großer Sorge in Deutschland, und in den USA.

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 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 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: 09.03.2024

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 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