

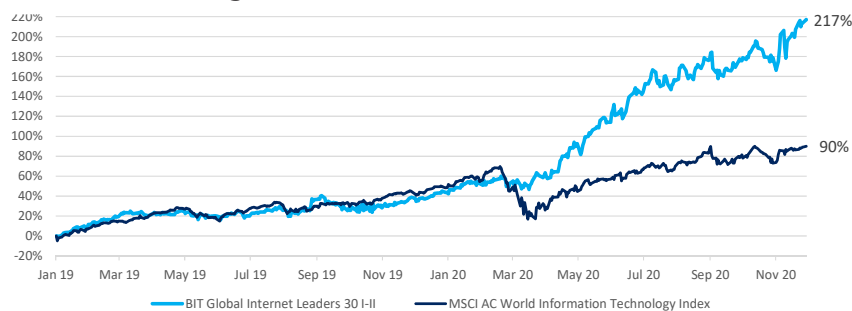
Kommentar des Fondsmanagements für das 3. Quartal 2020

Im dritten Quartal konnte der BIT Global Internet Leaders 30 Fonds mit einer Rendite von 13,9% seine Outperformance gegenüber dem MSCI ACWI Information Technology Index, der eine Rendite von 8,1% erzielte, fortsetzen. Dies bringt die Performance für die ersten drei Quartale 2020 auf 91,8% für den Fonds, verglichen mit 21,1% für den Index. Wir konnten dabei vom volatilen Marktumfeld profitieren, da dies unserem aktiven Ansatz die Möglichkeit bietet durch aktive Titelselektion und Trading Alpha zu generieren.

Die Treiber dieser Performance kamen aus verschiedenen Sektoren und Regionen. Das Internet verändert alle Industrien und die Abgrenzung zwischen stationären und digitalen Geschäftsmodellen schwimmt zunehmend. Bereits heute gibt es keine klare Abgrenzung zwischen stationären Einzelhändlern und E-Commerce mehr und auch in anderen Bereichen wie Finance oder Automobil haben sich die Geschäftsmodelle in den letzten Jahren vermischt. Dazu beginnt dieser Wandel gerade auch andere dynamische Bereiche wie saubere Energie oder Biotechnologie zu erfassen.

Aus der Makroperspektive verfolgen wir die Entwicklung in den Märkten und Wirtschaften sehr genau. Wenn wir über die kurzfristige Volatilität hinausschauen, sehen wir, dass aufgrund der Negativzinsen, Privatanleger weiterhin in Aktienmärkten anlegen, aber immer noch unterinvestiert sind. Dies sorgt für einen generellen Rückenwind, bietet aber auch gleichzeitig gut Chancen zu Alpha-generierung durch aktive Titelselektion.

Wertentwicklung zum 30.11.2020



Quelle: Bloomberg

Anmerkungen: Alle Daten sind ab 02.01.2019 und in EUR angegeben. Die Fondspersormance wird ohne Gebühren ausgewiesen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite des The MSCI AC World Information Technology Index ist ebenfalls in Euro dargestellt.

Kennzahlen

	seit Auflage	seit Jahresbeginn	3M	1J
Performance (netto)	217%	120,5%	14,8%	128,3%
Volatilität (jährlich)	29,2%	30,3%	33,5%	29,5%
Maximum Drawdown	-11,9%	-9,9%	-9,9%	-9,9%
Sharpe Ratio	2,85	-	-	4,36

Quelle: BIT Capital GmbH

¹ - Die Performance wird auf Bruttobasis (unter Verwendung der BVI-Methode) berechnet, welche eine zeitgewichtete Ertragsberechnungsmethode verwendet und alle anwendbaren Kosten auf der Ebene des Fonds berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben, werden alle Ausschüttungen in den Fonds reinvestiert und ein Beispiel für einen Investitionsbetrag von 1.000 EUR verwendet und auf der Grundlage eines Zwölfmonatszeitraums angewendet. Sofern nicht anders angegeben, wird die Bruttoperformance ausgewiesen. Zusätzliche Kosten für die Anleger, wie z.B. Depotgebühren, Provisionen oder andere Vergütungen, werden bei der Berechnung der Bruttoperformance nicht berücksichtigt.

Executive Summary / Anlagephilosophie

Der Global Internet Leaders 30 (UCITS) ist ein von BIT Capital GmbH (BIT Capital) aktiv gemanagter globaler Aktienfonds, der in Unternehmen des Internetsektors investiert. In dem von uns entwickelten neuartigen Investmentansatz kombinieren wir unsere Markteinsichten als unternehmerische Branchenkenner mit jenen aus der klassischen Fundamentalanalyse in Kombination mit einer innovativen Auswertung alternativer Datenquellen. Wir halten zu jedem Zeitpunkt eine vergleichsweise kleine Anzahl an Titeln, von denen wir glauben, dass sie das Potenzial haben, sich in den nächsten Jahren im Wert zu vervielfachen.

Mit dem Global Internet Leaders 30 (UCITS) investieren Sie gemeinsam mit langjährigen Internetunternehmern, erfahrenen Aktieninvestoren und Datenanalysten in die vielversprechendsten Unternehmen der Branche.

FONDSDETAILS

Fondsname	BIT Global Internet Leaders 30 (UCITS)
Strategievermögen	EUR 546,7 Mio
Gesamtfondsvermögen	EUR 378 Mio
Anteilscheinklasse	I - II
ISIN	DE000A2N8168
WKN	A2N816
Fondstyp / Rechtsform	Undertakings Collective Investment in Transferable Securities (UCITS)
Sitzland	Deutschland
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Währungsabsicherung	Keine
Auflegedatum	01.01.2019
Geschäftsjahresende	31.12.
Vertriebszulassung	DE
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Fondsmanager	BIT Capital GmbH
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Quelle: BIT Capital GmbH

KONDITIONEN

Mindestanlagesumme	EUR 100.000,-
Restriktionen für Anleger	Keine
Mindestfolgeanlage	Keine
Jährliche Fondmanagementvergütung	0,80%
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 15% des 7% (Hurdle Rate) übersteigenden Wertzuwachses pro Geschäftsjahr, mit High-Watermark
Laufende Kosten ("TER") ¹	0,95%
Ausgabe / Rücknahme	Täglich
Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%

Anmerkungen:

¹ - Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Zusätzlich zu der Fondsmangementvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung und Fremdwährungskosten belastet. Die Fondsmangementvergütung fließt in die Berechnung der laufenden Kosten mit ein. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

Über BIT Capital

Das Team der BIT Capital setzt sich zusammen aus erfolgreichen Unternehmensgründern, erfahrenen Aktieninvestoren und innovativen Datenanalysten, verbunden durch ihre Leidenschaft für Aktienmärkte. BIT Capital nutzt das tiefgreifende Branchenwissen seiner Mitarbeiter, um die klassischen Methoden der Fundamentalanalyse sektorspezifisch weiterzuentwickeln. Durch ihre Präsenz in den wichtigsten Internetmärkten, ihr starkes Netzwerk und industriespezifische Datenquellen hat die BIT Capital einen klaren Informationsvorsprung gegenüber branchenfremden Investoren.

Eine wichtige Rolle spielt hierbei die Verbindung zur IONIQ Gruppe (ehemals HitFox) und ihrem Mitgründer und Mehrheitseigner, Jan Beckers. Mit IONIQ hat Herr Beckers bis heute einen Asset Value der gegründeten Firmen von über EUR 800 Mio. aufgebaut. Im Verbund mit BIT Capital tritt Deutschlands "EY Unternehmer des Jahres" 2014 nun mit dem Selbstbewusstsein an, die relevanten Technologie-Vergleichswerte signifikant zu schlagen. Diese Überzeugung wird zudem durch eine stark erfolgsabhängige Vergütungsstruktur unterstrichen.



Chancen & Risiken

Chancen: Internetaktien haben auf lange Sicht hohes Renditepotenzial. Bei erfolgreicher Auswahl der Einzeltitel besteht die Möglichkeit, durch aktives Management zusätzliche Renditen zu erwirtschaften. Der strukturelle Wandel der globalen Wirtschaft hin zu höherer Digitalisierung und stärkerer Internetdurchdringung eröffnet Chancen, langfristig mit diesem Fonds auf die Gewinner der Zukunft zu setzen.

Risiken: Der Global Internet Leaders 30 Fonds investiert aktiv in wachstumsstarke Internetaktien und kann daher großen Wertschwankungen unterliegen.

Der Technologiesektor kann sich relativ zum Markt schwächer entwickeln. Allgemeine, geografische und geopolitische Länderrisiken sowie Währungsrisiken können die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Durch die Konzentration auf wenige Einzeltitel hängt die Wertentwicklung des Fonds stark von der Wertentwicklung einzelner Titel ab. Die in der Fondspräsentation erwähnten Finanzinstrumente beinhalten signifikante Risiken bis hin zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals, wie näher im Emissionsdokuments erläutert. Anleger sollten diese Risiken verstanden haben, bevor sie eine Anlageentscheidung in Bezug auf diese Finanzinstrumente treffen. Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich daher für Investoren mit einem langen Anlagehorizont sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit.

Wichtige Hinweise

Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und - sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 02.01.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile („Zielfonds“) angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100% abweichen kann. Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird.

Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

FONDSSTRUKTUR

nach Assetklassen	Aktien	97,7%
	Kasse & Derivate	2,3%
Aktien nach Währung (der Aktien)	USD	85,7%
	HKD	9,3%
	EUR	4,1%
	AUD	0,5%
	NZD	0,4%
Aktien nach Region	United States	41,3%
	RoW	28,0%
	China	21,8%
	Europe	8,8%
Aktien nach Sektor	Ecommerce & B2C	34,2%
	Banking & Fintech	25,2%
	Enterprise Software & SaaS	22,9%
	Real Estate	4,6%
	Entertainment	3,5%
	Data & Advertising	2,7%
	Cloud Networking	2,7%
	Digital Health	2,2%
	Cyber Security	1,6%
	Education Services	0,3%
Anzahl Einzeltitel	48	

Quelle: BIT Capital GmbH

Kontakt Daten

+49 30 629 37819

sales@bitcap.com

www.bitcap.com