

## Kommentar des Fondsmanagement für das 2. Quartal 2020

Im zweiten Quartal 2020 konnte der Fonds mit einer Performance 64,1% seine herausragende Entwicklung fortsetzen und weiter den NASDAQ sowie den CSI Overseas China übertreffen, die Renditen von 37,6% bzw. 33,5% erzielten. Die Performance für das laufende Jahr liegt bei 90% für den Fonds im Vergleich zu 25,4% für den NASDAQ und 27,1% für den CSI Overseas China. Wir freuen uns besonders, dass der Fonds in den zwei sehr unterschiedlichen Marktphasen in diesem Jahr outperformen konnte.

Wie erwartet haben die neue Liquidität und negative Zinssätze zu einer verstärkten Nachfrage nach Aktien und steigenden Kursen geführt. Wir konnten von dieser Entwicklung überproportional profitieren, indem wir früh in ausgewählte und wachsende Digital Leaders investiert haben, die von der neuen Normalität profitieren. Die Bedeutung des Internets wächst in verschiedenen Sektoren (Gesundheit, Handel, Unterhaltung oder Finanzdienstleistungen) und Regionen (USA, Südostasien und Lateinamerika). Software bestimmt mehr und mehr unseren Alltag und die Corona-Pandemie hat zu einer starken Umverteilung von Vermögen hin zu Unternehmen geführt, die diese Chancen nutzen und so überlegene Produkte und Dienstleistungen anbieten.

Aus einer Makro-Perspektive beobachten wir den weiteren Verlauf der Pandemie und schauen uns laufen verschiedene Daten und die aktuelle Nachrichtenlage an. Dazu verfolgen wir das Konsumentenverhalten und andere alternative Datenquellen, um zukünftige Effekte der Krise auf die Wirtschaft erkennen zu können.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Quelle: Bloomberg

Anmerkungen: Alle Daten sind ab 02.01.2019 und in Originalwährung angegeben. Die Fondsperformance wird ohne Gebühren ausgewiesen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Benchmark für US-Internet-Aktien wird durch den Nasdaq-Internet-Index repräsentiert. Die Benchmark China Internet Stocks wird durch den Kraneshares China Internet ETF repräsentiert.

## Kennzahlen

	seit Auflage	seit Jahresbeginn	3M	1J
Performance (netto) <sup>1</sup>	165,3%	90,0%	64,1%	117,2%
Volatilität (jährlich)	22,2%	28,7%	32,6%	24,1%
Maximum Drawdown	-13,8%	-13,4%	-6,1%	-13,8%
Sharpe Ratio	5,00	-	-	4,87

Quelle: BIT Capital GmbH

<sup>1</sup> - 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 von ca. 25 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	Global Internet Leaders 30 (UCITS)
Strategievermögen	EUR 269,3 Mio
Gesamtfondsvermögen	EUR 152,5 Mio
Anteilscheinklasse	R - I
ISIN	DE000A2N8127
WKN	A2N812
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	Keine
Restriktionen für Anleger	Keine
Mindestfolgeanlage	Keine
Jährliche Fondmanagementvergütung	Bis zu 1.80%
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine
Laufende Kosten ("TER") <sup>1</sup>	2.11%
Ausgabe / Rücknahme	Täglich
Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3.00%
Rücknahmeaufschlag	0.00%
VL-fähig	Ja
Sparplanfähig	Ja

Anmerkungen:

<sup>1</sup> - Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Zusätzlich zu der Fondsmanagementvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung und Fremdwährungskosten belastet. Die Fondsmanagementvergütung 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 SICAV FIS 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](http://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 Rücknahmeaufschlag. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

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

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	89,7%
	Kasse & Derivate	10,3%
Aktien nach Währung (der Aktien)	USD	78,4%
	EUR	14,1%
	HKD	4,3%
	AUD	1,6%
	NZD	1,3%
	GBP	0,2%
Aktien nach Region	United States	46,7%
	RoW	24,5%
	China	14,6%
	Europe	14,3%
Aktien nach Sektor	Ecommerce & B2C	29,3%
	Banking & Fintech	22,5%
	Enterprise Software & SaaS	21,2%
	Data & Advertising	11,1%
	Digital Health	8,0%
	Education Services	4,2%
	Real Estate	3,2%
	Cyber Security	0,5%
Anzahl Einzeltitel	43	

Quelle: BIT Capital GmbH

## Kontakt Daten

+49 30 629 37819

[sales@bitcap.com](mailto:sales@bitcap.com)

[www.bitcap.com](http://www.bitcap.com)