

# PARTNERFONDS: KURZ PORTRÄTIERT

## DOPPEL-PLUS-STRATEGIE KOMBINIERT ETFS MIT AUSGEWÄHLTEN AKTIEN

Der vermögensverwaltende Mischfonds **Portikus International Opportunities Fonds** mit internationaler Ausrichtung setzt auf eine Doppel-Plus-Strategie – basierend auf zwei Bausteinen: Das passive Basisinvestment besteht aus kostengünstigen ETFs auf Aktien- und Anleihenindizes. Für zusätzliche Renditechancen erfolgen zudem ausgewählte Aktienanlagen in erfolgreiche Unternehmen. Beide Bausteine der Doppel-Plus-Strategie werden aktiv verwaltet. Die Aktienquote des Portfolios kann bis zu 100 Prozent betragen und wird flexibel gesteuert, aktuell befindet sie sich bei 87 Prozent. Für den Anlageerfolg wird diversifiziert in aller Welt und selektiv in ausgewählte Unternehmen investiert.

Das Portfolio wird auf Basis einer Fundamentalanalyse und somit auf Grundlage von Wirtschafts- und

Gewinnwachstum sowie Unternehmensanalysen erstellt. Die Investitionsentscheidungen erfolgen nach klaren Kriterien wie beispielsweise der Geld- und Kreditpolitik als Frühindikatoren, die ein Ampelsystem bilden. Das international diversifizierte Portfolio wird laufend überwacht. Die Risikokontrolle ist zentraler und integraler Bestandteil des Ansatzes. Damit verbindet die Strategie auf intelligente Weise entscheidende Vorteile aktiver und passiver Anlagestrategien für eine langfristige Vermögensanlage.

Beraten wird der Portikus International Opportunities Fonds von Elisabeth Weisenhorn und Michael Hochgürtel. Elisabeth Weisenhorn war von 1985 bis 2000 für die DWS tätig und wurde mehrmals als Fondsmanagerin des Jahres ausgezeichnet. In ihrer Verantwortung lagen internationale Aktien-

und Mischfonds sowie GKD-Fonds mit einem Fondsvolumen von circa 14 Milliarden Euro. Als geschäftsführende Gesellschafterin der Weisenhorn & Partner GmbH betreute sie anschließend vermögende Privatkunden und Fonds. Michael Hochgürtel begann seine berufliche Laufbahn bei der Chase Bank in Frankfurt und London und wechselte 1987 in den Bereich Financial Markets bei der BHF Bank in Frankfurt. Die Leitung dieses Geschäftsfelds übernahm er 1999 und verantwortete damit die Handels- und Treasury-Aktivitäten der Bank.

MISCHFONDS	
WKN	A1XFVK
Auflagedatum	18.06.2014
Fondsvermögen	10,1 Mio. EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Internet	portikusinvestment.de

## AKTIENFONDS MIT KLAR ABGEGRENZTER POSITIONIERUNG UND DEM ANSPRUCH, EINZIGARTIG ZU BLEIBEN

Schon bei der Gründung vor mehr als zwei Jahren hatten die passionierten Value-Investoren Daniel Gehlen und Marc Lennart Bräutigam gegenüber ihren Seed-Investoren klar kommuniziert: „Wir sind kein üblicher Aktienfonds. Wir haben auch nicht vor, einer zu werden.“ Die Gründer sind überzeugt, dass überdurchschnittlich hohe Renditen nur erreicht werden können, wenn man sich auf Teile des Aktienmarkts fokussiert, die nicht effizient sind. Ihre Mission ist es, das Vermögen ihrer Co-Investoren über einen langen Zeitraum signifikant zu steigern und ihr Unternehmen mit einem Höchstmaß an Offenheit und Integrität zu führen.

Aus ihrer Sicht treten bei Nebenwerten nicht nur häufiger Fehlbewertungen auf, sie stellen auch gleichzeitig das nach Anzahl der Unternehmen größte Segment dar und bieten daher eine Vielzahl von Möglichkeiten. In einem konzentrierten Portfolio werden die 20 bis 30 besten Ideen gehalten. Der tiefgreifende Research-Prozess umfasst neben einer detaillierten Auseinandersetzung mit den Unternehmen und Gesprächen mit dem Management vor allem auch die Einbindung von Branchenexperten, Kunden und Mitarbeitern. Gekauft wird nur bei tiefen Unterbewertungen nach dem Prinzip der Sicherheitsmarge. Durch die frühzeitige Limitierung des

Fondsvolumens bietet der **Gehlen Braeutigam Value HI** Fonds seinen Co-Investoren eine nachhaltige und hochtransparente Anlagelösung. Aktuell sind sowohl die Retail- wie auch die Institutionellen-Tranche geöffnet.

AKTIENFONDS	
WKN	A2JQHQ
Auflagedatum	07.09.2018
Fondsvermögen	8,1 Mio. EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Internet	gbcvalue.com