Blackpoint Evolution Fund A

ISIN: LU2369268425 // WKN: A3CVWB

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

FACTSHEET

29.02.2024

INVESTMENTSTRATEGIE

Der BlackPoint Evolution Fund, ein Teilfonds des BlackPoint Umbrella-Fonds, verfolgt unter Berücksichtigung des Anlagerisikos das Ziel, einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen (keine Garantie). Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Für den Teilfonds finden im Anlageentscheidungsprozess auch ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze guter Unternehmensführung Berücksichtigung. Der Teilfonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere Fonds und Festgelder zählen. Anlagen in Aktien sind auf maximal 75% des Netto-Teilfondsvermögens beschränkt.

FONDSMANAGER



Alexander Pirpamer



Marcel Huber

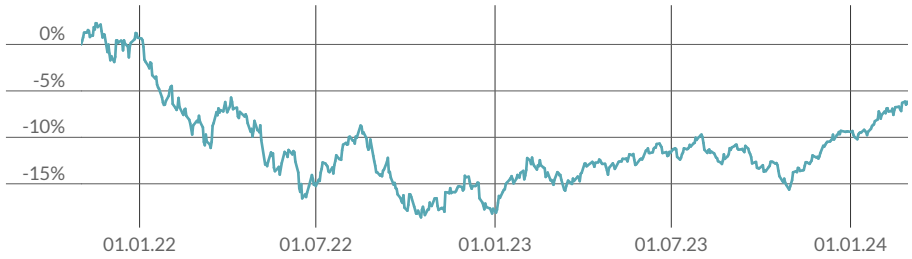
MONATSKOMMENTAR

Die Situation erinnert stark an die Dotcom-Blase: Ein einziges Unternehmen, Microsoft, ist mittlerweile 1,9-mal so viel wert wie alle DAX-Unternehmen zusammen. Dies geschieht, obwohl der DAX selbst von einem Höchststand zum nächsten eilt. Obgleich einiger besorgniserregender Parallelen hinkt der Vergleich dennoch. Ein günstiges Finanzumfeld (billiges Geld) ist eine essenzielle Voraussetzung für die Entstehung einer Spekulationsblase. Derzeit befinden sich die Zinssätze auf einem hohen Niveau, das wir seit Jahren nicht gesehen haben. Dennoch erleben wir eine außergewöhnliche Konstellation: Der Markt erreicht trotz einer vermeintlichen Überhitzung neue Höchstwerte, während eine baldige Verbilligung des Geldes in Aussicht steht. Vor diesem Hintergrund könnte der Aufschwung, beispielsweise im Bereich der Technologieaktien, noch weiteren Spielraum haben. Für die Sichtweise der Investoren, die sich angesichts der „überdehnten“ Unternehmenskennzahlen unwohl fühlen, gibt es valide Argumente. Unter diesen Rahmenbedingungen stieg der MSCI USA im Februar um +5,2%, fast gleichauf mit dem japanischen MSCI mit +5,4% und übertroffen vom MSCI China mit +8,5%. Der MSCI Europe gewann +1,8%. Die amerikanischen Unternehmensanleihen verbuchten einen Rückgang von -1,5%, ähnlich wie die europäischen Unternehmensanleihen mit -0,9%. Unser Aktienportfolio wurde nicht verändert. Das Anleiheportfolio gab etwas an Wert ab. Insbesondere die zögerliche Haltung der Fed bezüglich Zinssenkungen dämpft die Marktstimmung. Mit der Prämisse, die Duration im Portfolio etwas zu verkürzen, kauften wir US-Staatsanleihen mit einer Laufzeit bis 2025 und erhöhten unser Engagement in Staatsanleihen der Dominikanischen Republik. Investiert wurde zudem in Unternehmensanleihen von Sampo OYJ, Becton Dickinson und Euroclear Investments. Anleihen der Unternehmen Thermo Fisher, CNH und Essity wurden verkauft. Die positiven makroökonomischen Daten unterstützen derzeit die Aktienseite. Die ambitionierten Bewertungen sprechen jedoch für eine zumindest umsichtige Portfolioausrichtung.

FONDSDATEN

Fondskategorie	Mischfonds
Fondsdomizil/Typ	Luxemburg/FCP UCITS V
Rücknahmepreis	92,69 EUR
Fondsvolumen	238,40 Mio. EUR
Auflagedatum	25.10.2021
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Verwaltung	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	BlackPoint Asset Management GmbH
Vertriebszulassung	DE, AT, LU
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Mindestanlage	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Zielfondsfähig	ja
Teilfreistellung	15 % (Privatanleger)

WERTENTWICKLUNG nach Kosten (*Seit Auflage 25.10.2021*)



Vergangenheitsbezogene Daten sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

lfd. Jahr	3,29%
1 Jahr	9,62%
3 Jahre p.a.	-
Seit Auflage	-6,38%

2024	3,29%
2023	10,12%
2022	-18,29%
2021	0,73%

Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	3,85%
28.02.23 - 29.02.24	9,62 %
28.02.22 - 28.02.23	-6,83 %

KOSTEN*

Ausgabeaufschlag
max 4,00%
Laufende Kosten
2,19%
Erfolgsbezog. Vergütung
keine

*Eine umfassende Übersicht der anfallenden Gebühren kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Laufende Kosten umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten außer den Transaktionskosten.

RISIKOKENNZAHLEN

Volatilität (1J)	6,36 %
Sharpe Ratio (1J)	0,93
Max. Verlust	-20,44 %
Max. Verlustdauer (M)	3

ZIELMARKT

Anlegertyp	Private bzw. professionelle Kunden / Geeignete Gegenpartei
Gesamtrisiko-indikator (SRI)	3
Anlageziele	Kapitalzuwachs
Risikoprofil	Wachstumsorientiert
Empfohlene Haltedauer	Langfristig (länger als 5 Jahre)

BlackPoint ASSET MANAGEMENT

Blackpoint Evolution Fund A

ISIN: LU2369268425 // WKN: A3CVWB

FACTSHEET

29.02.2024

PORTFOLIOSTRUKTUR

AKTIEN	Equities USA	31,99%
	Equities Europe	16,70%
	Equities EM	2,75%
	Equities Asia/Other	0,00%
ANLEIHEN	Corp. Bonds IG	15,27%
	Corp. Bonds HY/NR	11,67%
	Gvt. Bonds DM	10,15%
	Bonds EM	6,18%
	Cov. Bonds	0,00%
SONSTIGE	Other/Gold	3,49%
KASSE	Cash	1,80%

Aktien Portfolio

# Positionen	38
Marktkap. (EUR Mrd.)	464,98
Dividendenrendite	2,24%
KGV	19,90

Anleihen Portfolio

# Positionen (Emittenten)	92 (77)
Duration ("to Worst")	6,20
Kupon	2,72%
Rend. bis Fäll.	5,15%
Rend. ("to Worst")	4,99%

BRANCHENSTRUKTUR AKTIEN



- Health Care 22,01%
- Financials 19,67%
- Information Technology 18,23%
- Consumer Discretionary 14,33%
- Communication Services 11,96%
- Consumer Staples 8,51%
- Industrials 5,29%
- Materials -

LÄNDERSTRUKTUR AKTIEN



- United States of America 61,53%
- Germany 15,38%
- China 5,35%
- United Kingdom 4,80%
- France 4,37%
- Denmark 3,50%
- Sweden 3,34%
- Switzerland 1,07%
- Canada 0,66%
- Netherlands -
- Norway -
- Other -

BRANCHENSTRUKTUR ANLEIHEN



- Government 35,13%
- Financials 22,76%
- Consumer Staples 12,66%
- Consumer Discretionary 10,45%
- Communication Services 9,29%
- Information Technology 3,63%
- Utilities 1,85%
- Materials 1,57%
- Energy 1,53%
- Industrials 1,13%
- Other -

RATINGVERTEILUNG ANLEIHEN



- BBB 34,80%
- AA 20,22%
- NR 16,76%
- BB 13,43%
- B 7,14%
- A 6,03%
- AAA 1,62%

TOP 10 POSITIONEN

Allianz	3,62%
Pl. Cat Bond	3,20%
Visa	2,40%
SAP	2,30%
LVMH	2,25%
Meta	2,25%
Alphabet	2,15%
Thermo Fisher	2,11%
Alibaba	2,10%
Microsoft	2,09%

CHANCEN

- Hohe Anlage-Diversifikationseffekte durch flexible Investition in verschiedene Vermögensklassen, Regionen und Sektoren
- Fokussierung auf Vermögenserhalt und -wachstum ohne Orientierung an herkömmlichen Marktindizes
- Ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite

RISIKEN

- Markt-, branchen- und unternehmensbezogene Kursschwankungen
- Wechselkursschwankungen
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

BlackPoint ASSET MANAGEMENT

BlackPoint Asset Management GmbH

Firmensitz
Herrnstr. 44
80539 München

Repräsentanz
Opernplatz 14
60313 Frankfurt am Main
Tel.: +49 .69. 170759 - 300

info@blackpoint-am.com
blackpoint-am.com

HINWEISE: Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesen Fonds werden ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds bzw. die jeweiligen Teilfonds investieren, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr als auch weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html) in deutscher Sprache einsehbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Dieses Factsheet ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospekts. Es ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich Informationszwecken. Auch ist es weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung auszulegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde, sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann weder eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden noch für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (KID) sowie die Berichte. Eine aktuelle Version der vorgenannten Dokumente ist kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, auf der Homepage (www.ipconcept.com), bei der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie der deutschen Vertriebsstelle BlackPoint Asset Management GmbH, Herrnstr. 44, 80539 München, erhältlich.