

Fondsdetails

Angaben per 31.03.2025

Fondsname	BIT Biotech Opportunities
Fondsvermögen	25,2 Mio EUR
Anteilsklasse	I-II
ISIN	DE000A3DCBA0
WKN	A3DCBA
Fondstyp/Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Auflagedatum	01.06.2023
Geschäftsjahresende	31.08.
Fondsmanager	BIT Capital GmbH
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL
Laufzeit	Unbegrenzt
SFDR Klassifikation	Arikel 8

Konditionen

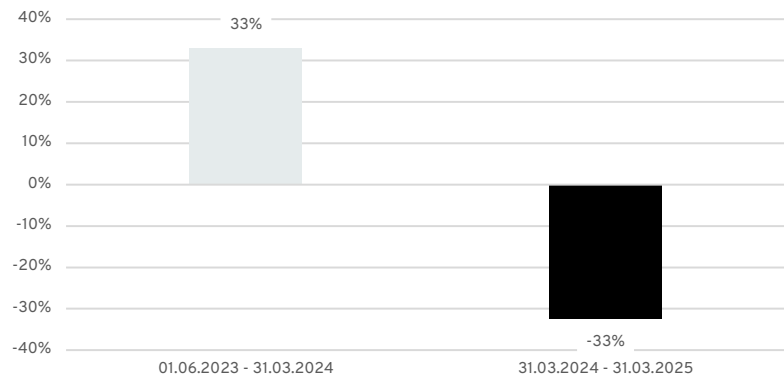
Mindestanlagesumme	1 Mio. €
Mindestfolgeanlage	Keine
Vertriebszulassungen	DE, AT, CH
Restriktionen	Keine
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,87%
	Bis zu 15% mit High-water
Performance Fee	Mark über einer Hurdle Rate von 7%
Total Expense Ratio	0,90%
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeabschlag	Keiner

BIT Biotech Opportunities I-II

Indexierte Wertentwicklung*



Jährliche Wertentwicklung*



Kennzahlen*

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr
Performance	-13,3%	-20,3%	-20,3%	-32,5%
Volatilität p.a.	32,0%	27,2%	27,2%	30,1%
Max. Drawdown	-14,6%	-23,3%	-23,3%	-32,9%
Sharpe Ratio	-	-	-	-1,2

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Performance	-	-	-	-5,8% p.a.
Volatilität p.a.	-	-	-	31,7%
Max. Drawdown	-	-	-	-40,5%
Sharpe Ratio	-	-	-	-0,3

*Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Anmerkungen: Alle Daten sind ab 01.06.2023 und in EUR angegeben.
Die Fondsperformance wird nach Gebühren ausgewiesen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Fondsdetails

Assetklassen	Aktien	82,1%
	Kasse & Derivate	17,9%
Währungen	USD	97,0%
	CHF	3,0%
Regionen	USA	65,4%
	Europe	31,9%
	RoW	2,6%
Sektoren	Oncology	33,7%
	Immunology	24,0%
	Cardiovascular	14,3%
	Neurological	8,7%
	Neuromuscular	6,2%
	Rare Diseases	5,2%
	Rare Disease	4,9%
	Diverse	3,0%
Anzahl der Titel		31

Quelle: BIT Capital GmbH

Die abgebildeten Werte beziehen sich auf den jeweiligen Stichtag und können sich ändern.

BIT Biotech Opportunities I-II

Kommentar per Q1 2025

Der BIT Biotech Opportunities verzeichnete im ersten Quartal 2025 eine Rendite von -20,5%.

Es war ein herausfordernder Start in das Jahr 2025, in dem sich Biotech-Titel mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung unterdurchschnittlich entwickelten. Das Umfeld wurde von einem nahezu perfekten Sturm aus makroökonomischer Unsicherheit und zunehmenden regulatorischen Bedenken geprägt, die durch die Ernennung von RFK Junior zum Secretary of Health and Human Services ausgelöst wurden.

Trotz der kurzfristigen Turbulenzen bleiben wir zuversichtlich, was die langfristigen Aussichten innovativer Biotechnologieunternehmen betrifft, da wir glauben, dass die US-Regierung letztlich eine weltweit führende US-Industrie stützen wird. Wir haben dennoch eine defensivere Portfoliopositionierung eingenommen, indem wir unser Engagement in Unternehmen im klinischen Stadium, die eine höhere Volatilität aufweisen, reduzierten und im Laufe des Quartals etwa 20 % des Portfolios in Cash und umsatzgenerierende Healthcare-Unternehmen umschichteten. Diese Maßnahmen dienen der Begrenzung des Downside-Risikos, in einer von Ungewissheit geprägten Marktphase.

Bewertungen für kleinere Biotech-Unternehmen sind indes deutlich gesunken und liegen derzeit bei etwa 1,2x EV/Cash, verglichen mit einem historischen Durchschnitt von 3x. In den kommenden Monaten planen wir unser defensiv allokiertes Kapital in ausgewählte, vielversprechende Catalyst-Events zu investieren, die auf bevorstehenden medizinischen Konferenzen vorgestellt werden. Unser Ansatz im aktuellen Marktumfeld konzentriert sich auf die selektive Identifizierung von führenden Unternehmen der nächsten Generation in der Medikamentenentwicklung und auf die Beibehaltung der Agilität, um entschlossen zu handeln, wenn sich die Marktbedingungen verändern.

Anlagephilosophie

Die Anlagephilosophie des BIT Biotech Opportunities-Fonds konzentriert sich auf kleine und mittelgroße Unternehmen (SMID) im Biotechnologie-Sektor, die an bahnbrechenden wissenschaftlichen Fortschritten forschen und innovative Therapien auf Basis dieser entwickeln. Der Fonds verfolgt eine fundamentale, langfristige Anlagestrategie, die auf tiefgreifender Analyse von Unternehmen und Innovationen in der Branche basiert. Die Anlage erfolgt in Unternehmen mit vielversprechender Wissenschaft und hoher kommerzieller Viabilität. Im Fokus der Investmentstrategie stehen Unternehmen die i) mit einem erheblichen Abschlag zu ihrem Fair Value gehandelt werden, ii) von die von ereignisbasierten Katalysatoren profitieren können, iii) Ziel von M&A durch große Pharmaunternehmen werden können.

Der Fonds kombiniert kurz- und langfristige Positionierungen in Unternehmen und strebt eine Diversifikation über verschiedene wissenschaftliche Ansätze hinweg an, um idiosynkratische Risiken zu minimieren. Risikomanagement erfolgt durch aktives Position-Sizing und Investitionen in umsatzgenerierende Unternehmen.

Kontakt Daten

sales@bitcap.com
0049 30629 37819

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument ist eine BIT Capital Marketinginformation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das PRIIPs-KID, der jeweils gültige Verkaufsprospekt und der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Hansainvest (Hanseatische Investment-GmbH), Kapstadtring 8, 22297 Hamburg (siehe auch <https://fondswelt.hansainvest.com/de/fondswelt/fondsuebersicht>) erhältlich sind. Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Das PRIIPs-KID muss vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Die Marketinganzeige dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Diese Marketinganzeige wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen der genannte Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Der Fonds wurde nach deutschem Recht aufgelegt und ist in Deutschland, Österreich und der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten von Amerika sowie zugunsten von US-Personen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung nach BVI-Methode lässt die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten (Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag) und während der Haltedauer anfallenden Gebühren (z.B. Transaktionskosten) unberücksichtigt. Wenn ein Anleger für EUR 1.000,00 Anteile erwerben möchte, muss er bei einem Ausgabeaufschlag von 0% EUR 1.000,00 dafür aufwenden. Es können für den Anleger Depotkosten und weitere Kosten (z.B. Depot- oder Verwahrkosten) entstehen, welche die Wertentwicklung mindern. Es ist zu beachten, dass der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann.

BIT Biotech Opportunities I-II

Chancen & Risiken

Chancen: Biotechnologieaktien haben auf lange Sicht hohes Renditepotenzial. Bei erfolgreicher Auswahl der Einzeltitel besteht die Möglichkeit, durch aktives Management zusätzliche Renditen zu erwirtschaften. Der strukturelle Wandel in der globalen Gesundheitsindustrie hin zu fortschreitender Biotechnologie und medizinischer Innovation eröffnet langfristige Investitionsmöglichkeiten, um auf die zukünftigen Branchenführer zu setzen.

Risiken: Der BIT Biotech Opportunities investiert aktiv in Biotechnologieunternehmen, die sich mehrheitlich in der Forschungsphase befinden und ist daher Schwankungen unterworfen. Er orientiert sich nicht an einer Benchmark. Der Sektor kann sich relativ zum Gesamtmarkt schwächer entwickeln. Allgemeine, geografische und geopolitische Risiken sowie Währungsrisiken können die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Durch die Konzentration auf wenige Einzeltitel hängt die Wertentwicklung des Fonds stark von der Entwicklung einzelner Unternehmen ab. Obwohl der Fonds auf stetige Wertzuwächse abzielt, können diese nicht garantiert werden. Ein Verkauf der Fondsanteile zu einem Zeitpunkt, an dem der Verkaufskurs unter dem Kaufkurs liegt, kann zu einem teilweisen Verlust des investierten Kapitals führen. Das Anlagerisiko ist jedoch auf die investierte Summe begrenzt. Anleger sollten diese Risiken verstehen, bevor sie Entscheidungen über diese Finanzinstrumente treffen. Diese Anlage eignet sich für Investoren mit einem langfristigen Anlagehorizont sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, um einen Überblick über alle Chancen und Risiken zu erlangen.

BIT Capital - Berlin Investment Technologies

BIT Capital vereint die Kompetenzen eines Branchenführers im Asset-Management mit der Dynamik eines jungen Technologieunternehmens. Die aktiv gemanagten Technologie-Aktien- und Crypto-Fonds ermöglichen Investoren zu jedem Zeitpunkt, sowohl von der Massenmarktfähigkeit etablierter Technologien als auch vom hohen Entwicklungspotenzial aufstrebender Technologien und deren Adoptionssprüngen zu profitieren. Analysten und Algorithmen bilden bei BIT Capital ein Team, in dem sich Mensch und Technologie ergänzen und verstärken. Das erfahrene BIT Capital-Team umfasst 40 Mitarbeitende, darunter ein 20-köpfiges Investmentteam aus Finanzmarktexperten, Sektorspezialisten, Dateningenieuren und Softwareentwicklern.

Mit seinen Investmentprodukten bietet BIT Capital Investoren die Chance, am zukünftigen Wachstum der technologisierten Welt zu partizipieren. Dabei lautet der Anspruch stets „Ahead of the Curve“ zu sein – schon heute dort zu sein, wo technologische Megatrends und die großen Investmentchancen der Zukunft entstehen. Hier navigiert das BIT Capital-Team routiniert durch eine sich ständig verändernde Landschaft komplexer Technologiesektoren und spürt für seine Investoren frühzeitig die Technologieführer von morgen auf.

