

Fondsdetails

Fondsname BIT Biotech Opportunities

Fondsvermögen 47,3 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

Konditionen

Mindestanlagesumme 1 Mio. €

Mindestfolganlage Keine

Vertriebszulassungen DE, AT, CH

Restriktionen für Anleger Keine

Verwaltungsvergütung 0,87%

Performance Fee Bis zu 15% mit High-water Mark über Hurdle Rate von 7%

Total Expense Ratio 1,0%

Zeichnung/Rücknahme Täglich

Ausschüttung Thesaurierend

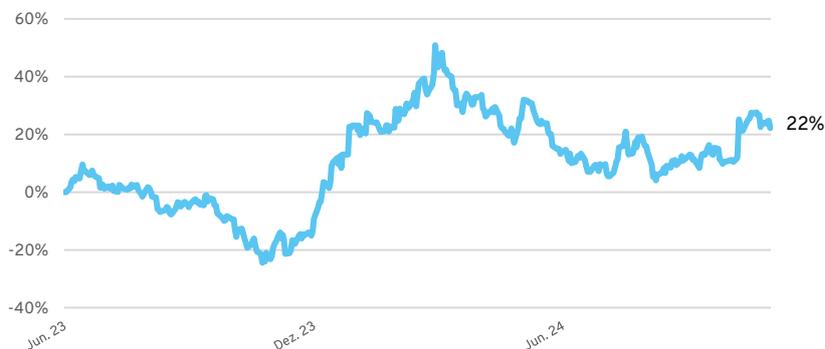
Ausgabeaufschlag Keiner

Rücknahmeabschlag Keiner

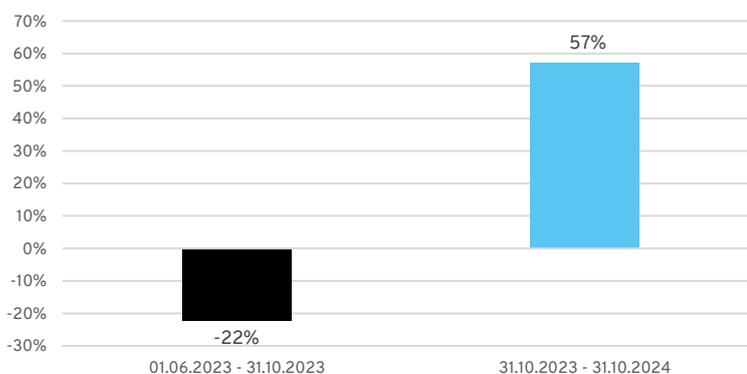
BIT Biotech Opportunities I-II

per 31.10.2024

Indexierte Wertentwicklung*



Jährliche Wertentwicklung*



Kennzahlen*

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr
Performance	10,3%	5,3%	-0,7%	57,1%
Volatilität p.a.	44,9%	33,6%	31,9%	34,5%
Max. Drawdown	-4,2%	-10,4%	-31,1%	-31,1%
Sharpe Ratio	-	-	-	1,5

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Performance	-	-	-	15,2% p.a.
Volatilität p.a.	-	-	-	32,1%
Max. Drawdown	-	-	-	-31,1%
Sharpe Ratio	-	-	-	0,4

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

Portfoliodetails

Assetklassen	Aktien	83,0%
	Kasse & Derivate	17,0%
Währungen	USD	98,9%
	Andere	1,1%
Regionen	USA	74,6%
	Europe	23,5%
	RoW	1,8%
Sektoren	Oncology	45,3%
	Immunology	16,1%
	Cardiovascular	11,2%
	Rare Diseases	9,4%
	Neuromuscular	7,2%
	Metabolic	7,1%
	Neurological	3,7%
Anzahl der Titel		34

Quelle: BIT Capital GmbH

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

BIT Biotech Opportunities I-II

per 31.10.2024

Marktkommentar H1 2024

Das BIT Biotech Opportunities erzielte im ersten Halbjahr 2024 eine Rendite von -10,9%. Trotz eines starken Jahresbeginns, unterstützt durch M&A-Aktivitäten, führte die Sorge um anhaltend hohe Zinssätze zu Verlusten bei Biotechnologieunternehmen, insbesondere im Mai und Juni. Positionen in Unternehmen ohne kurzfristige Katalysatoren wurden in der Folge reduziert.

Wichtige Einflüsse auf die Performance waren:

- i) Marktteilnehmer werteten positive Datenveröffentlichungen niedriger als erwartet.
- ii) Aktien wie Scholar Rock, Viking Therapeutics und Ventyx Biosciences litten unter nicht fundamentalen Einflüssen, trotz positiver Updates.
- iii) Ein Rückgang der M&A-Aktivitäten im öffentlichen Sektor beeinträchtigte die Bewertung von Unternehmen.

Das Portfolio wurde umstrukturiert, um von bevorstehenden Katalysatoren zu profitieren, und hält per Ende Juni 33 Positionen, mit einem Fokus auf Unternehmen in frühen kommerziellen Stadien und klinischen Entwicklungsphasen.

Der Ausblick bleibt vorsichtig optimistisch, mit Chancen durch Unternehmen die trotz fortschritten bei der Entwicklung ihrer Medikamente bislang keine Wertsteigerung erfahren haben und erwarteten M&A-Aktivitäten. Beispiele für innovative Unternehmen im Portfolio sind Arvinas, das an der gezielten Protein-Degradation arbeitet, und Scholar Rock, das erfolgsversprechende Fortschritte in der Behandlung von spinaler Muskelatrophie macht.

Trotz kurzfristiger Volatilität bleiben langfristige, strukturelle Marktdynamiken des Biotech-Sektors bestehen.

Über BIT Capital

BIT Capital ist eine Fondsgesellschaft des digitalen Zeitalters. Ihre aktiv gemanagten Aktien- und Cryptofonds identifizieren weltweit diepotentiellen Gewinner von morgen in den Sektoren Technologie, Crypto und Biotechnologie. BIT Capital nutzt das tiefgreifende Branchenwissen seiner Mitarbeiter, um klassische Methoden der Fundamentalanalyse sektorspezifisch weiterzuentwickeln. Durch Präsenz in den relevantesten Märkten und ein globales Netzwerk soll ein Informationsvorsprung gegenüber branchenfremden Investoren erlangt werden. Der Gründer und CIO von BIT Capital ist Jan Beckers. Er ist einer der aktivsten europäischen Digitalunternehmer und Investoren. 2014 wurde er als EY Entrepreneur Of The Year™ ausgezeichnet.



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.

Kontaktdaten

bitcap.com
sales@bitcap.com
+49 30 629 37819

BIT Biotech Opportunities I-II

per 31.10.2024

Chancen & Risiken

Chancen: Biotechnologieaktien bieten langfristiges Renditepotenzial. Durch sorgfältige Auswahl der Einzeltitel und aktives Management besteht die Möglichkeit, zusätzliche Renditen zu erzielen. 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 Risikohinweise, um einen vollständigen Überblick über alle Chancen und Risiken zu erhalten.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketinganzeige. 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, Luxemburg 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.