FACTSHEET

BIT Global Crypto Leaders R-II

per 31.05.2023

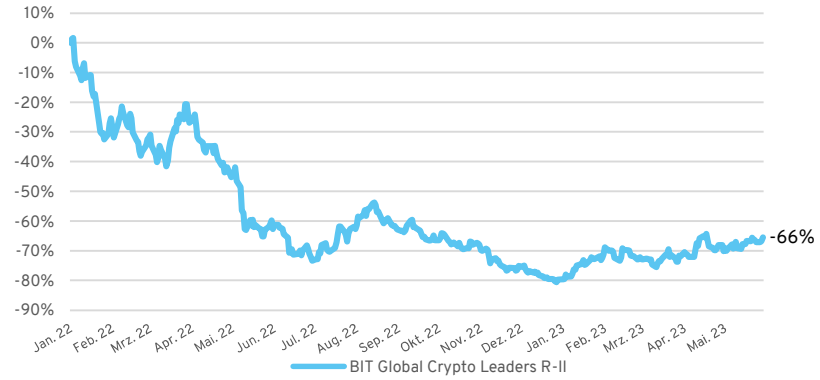
Fondsdetails

Fondsname	BIT Global Crypto Leaders
Fondsvermögen	45,7 Mio EUR
Anteilsklasse	R-II
ISIN	DE000A3C54U5
WKN	A3C54U
Fondstyp/Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Auflagedatum	03.01.2022
Geschäftsjahrende	31.08.
Fondsmanager	BIT Capital GmbH
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL

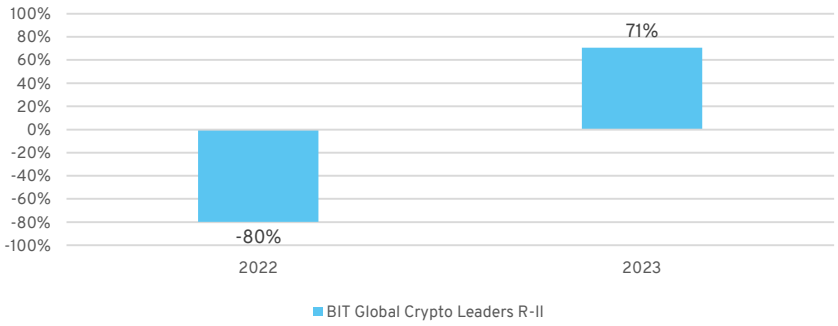
Konditionen

Mindestanlagesumme	Keine
Mindestfolgeanlage	Keine
Vertriebszulassungen	DE, AT
Restriktionen für Anleger	Nur über ausgewähltem Vermittlerkreis verfügbar
Verwaltungsvergütung	1,02%
Performance Fee	Bis zu 15% mit High-water Mark über Hurdle Rate von 7%
Total Expense Ratio	1,07%
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3%

Indexierte Wertentwicklung



Jährliche Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	seit Auflage
Performance	8,3%	27,3%	70,7%	-11,2%	-51,3% p.a.
Volatilität p.a.	58,3%	63,6%	63,0%	61,7%	62,1%
Max. Drawdown	-7,3%	-16,5%	-21,6%	-57,9%	-87,3%
Sharpe Ratio	-	-	-	-0,2	-0,8

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Anmerkungen: Alle Daten sind ab 03.01.2022 und in EUR angegeben. Die Fondsperformance wird nach Gebühren ausgewiesen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Marktkommentar zum 31.05.2023

Im Mai durchliefen die Crypto-Märkte eine ruhige Phase mit engen Preisspannen und sinkender Volatilität. Investoren reagierten weltweit nervös auf die Diskussionen um die Erweiterung der US-Schuldengrenze, die zu erwartende Nachricht der Einigung am Monatsende beruhigte jedoch die Anleger.

Die Crypto-Regulierung in den USA scheint ihren Höhepunkt überschritten zu haben; dies ist u.a. erkennbar an der wachsenden Kritik einzelner Regierungsabgeordneter an der SEC, der Aufnahme von Crypto-Themen in die Wahlkampagnen beider US-Parteien und auch an der abgelehnten Steuererhöhung für Bitcoin Miner. Somit scheint weiterer regulatorischer Gegenwind durch die Biden-Regierung als eher unwahrscheinlich.

Ein signifikanter Anstieg der Bitcoin-Transaktionsgebühren führte zu erhöhten Einnahmen der Bitcoin Miner. Diese Entwicklung spricht für eine zukünftig hohe Bedeutung von Transaktionsgebühren für Miner, vor allem aufgrund vierjähriger Halbierung der Block Rewards.

Wir trafen uns diesen Monat in den USA mit den Führungskräften aller Bitcoin-Mining-Unternehmen in unserem Portfolio und besuchten die weltweit größte BTC-Mining-Farm. Der vertiefte Einblick in die verschiedenen Strategien ermöglichte uns, gerade mit Blick auf das bevorstehende BTC-Halving, unsere Portfolioentscheidungen zu optimieren.

Für Ethereum stand im Vordergrund, dass das Trading-Volumen auf dezentralen Handelsplätzen (DEX) relativ zu den zentralisierten Alternativen (CEX) gestiegen ist. Höhere Aktivitätsniveaus sorgen für höhere Transaktionsgebühren und somit ETH-"Burns", wodurch im Mai zusätzlich ein deflationärer Effekt auf den ETH-Kurs wirkte. Positiv ist auch, dass Ethereum Staking neue Höchststände erreicht hat (knapp 16% aller ETH sind gestaked).

FACTSHEET

BIT Global Crypto Leaders R-II

per 31.05.2023

Portfoliodetails

Titel Top10	Iris Energy	10,5%
	Cleanspark	10,4%
	Coinbase	10,1%
	Marathon Digital Holdings	10,1%
	Galaxy Digital Holdings	5,3%
	NU	5,0%
	Riot Blockchain	5,0%
	ETH	4,9%
	Flatex	4,9%
	Cipher Mining	4,5%
Assetklassen	Aktien	83,7%
	Kasse & Derivate	6,9%
	Crypto Assets	9,4%
Währungen	USD	87,1%
	CAD	6,5%
	Andere	6,3%
Regionen	USA	58,6%
	RoW	14,6%
	APAC	11,0%
	Crypto Assets	10,1%
	Europe	5,7%
Sektoren	Mining	48,0%
	Banking & Fintech	23,3%
	Broker	10,8%
	Crypto Assets	10,1%
	Treasury	2,8%
	Cloud Networking	2,2%
	Hardware	1,3%
	Enterp. Soft.& SaaS	0,7%
	Data & Advertising	0,5%
	Ecommerce & B2C	0,2%
Anzahl der Titel		38

Quelle: BIT Capital GmbH

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

Anlagephilosophie

Der BIT Global Crypto Leaders ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der fokussiert in Unternehmen des Sektors “Blockchain und Crypto” investiert. Es soll eine möglichst positive Wertentwicklung über den empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren erzielt werden, indem innovative Wachstumsunternehmen, welche essentielle Produkte und Dienstleistungen im Blockchain und Crypto Sektor anbieten, selektiert, und mit einer Beimischung von bis zu 10% Cryptowerten über ETPs ergänzt werden. Das Investment Team arbeitet mit einem strukturierten Anlageprozess, der neben der klassischen Bottom-up Fundamentalanalyse auch die Nutzung alternativer Daten zur Beurteilung der Unternehmenswerte umfasst. Die Anlagestrategie des Fonds zielt dabei speziell auf die Auswahl von Aktien und Cryptowerten, die das Potenzial haben, ihren Wert in den nächsten Jahren zu vervielfachen.

Über BIT Capital

BIT Capital ist eine Fondsgesellschaft des digitalen Zeitalters. Ihre aktiv gemanagten Aktien- und Cryptofonds identifizieren weltweit die Tech-Gewinner von morgen. Der Investmentansatz basiert auf Fundamentalanalysen und wird ergänzt durch die Nutzung alternativer Daten, ein eigenes Data-Backend sowie selbstentwickelte Software und Algorithmen. Auf diese Weise soll ein holistisches Verständnis erlangt und die Investmententscheidungen durch detaillierte Analysen von Unternehmen, Sektoren und Märkten, unterstützt werden. BIT Capital ist in seinem Kern ein Tech-Unternehmen. Das Team vereint Finanzexperten, Digitalunternehmer, Datenexperten und Softwareentwickler. 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.

Chancen & Risiken

Chancen: Crypto-Werte und Crypto-Technologieunternehmen haben auf lange Sicht hohes Renditepotenzial. Bei erfolgreicher Auswahl der Einzeltitel besteht die Möglichkeit, durch aktives Management zusätzliche Renditen zu erwirtschaften und dabei Totalverluste zu vermeiden. Die zunehmenden Anwendungsmöglichkeiten der Blockchain und die Verbreitung von Crypto-Werten eröffnen Chancen, langfristig mit diesem Fonds auf die Gewinner des Crypto-Marktes zu setzen.

Risiken: Der BIT Global Crypto Leaders-Fonds investiert aktiv in wachstumsstarke Crypto-Technologieunternehmen sowie Wertpapiere auf Crypto-Werte und kann daher starken Wertschwankungen unterliegen. Der Crypto-Technologiesektor kann sich relativ zum Markt schwächer entwickeln. Durch die Konzentration auf wenige Einzeltitel hängt die Wertentwicklung des Fonds stark von der Wertentwicklung einzelner Titel ab. Obwohl der Fonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Die mögliche Investition in Wertpapiere, die auf Crypto-Werten basieren, führt zu einem erhöhten Verlustrisiko. Das impliziert, dass auch der Wert der Wertpapiere und damit der Fondspreis stark schwanken kann. Es besteht das Risiko, dass der Fondspreis dauerhaft stark negativ abfällt und Anleger deswegen hohe Verluste (bis zum Totalverlust des investierten Kapitals) erleiden. 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.

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

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 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 Rücknahmeabschlag. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

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

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. 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 Währungen, Regionen, Sektoren oder Anzahl der Titel nur der Crypto- und 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.