



## Aktivitäten im Portfolio

Die Jahresend rally 2023 setzte sich im Januar 2024 fort. Gerade die US-Börsen gingen in diesem Monat auf Rekordkurs. Die Indices S&P 500, der Nasdaq100, als auch der Dow Jones, wie auch der japanische Aktienmarkt verzeichneten neue Allzeithochs. In der letzten Woche des Januars wurde Microsoft das zweite Unternehmen in der Geschichte, welches die drei Billionen Marke der Marktkapitalisierung knacken konnte. Das Jahr 2024 ist ein wichtiges Jahr, nicht nur, weil die Investoren gespannt auf die Zinsentscheidungen der Fed schauen werden, sondern auch, weil es ein Wahljahr in den USA ist. Wahlen in Amerika wirken sich nicht nur auf die Bevölkerung in den USA aus, wie das aufgeladene Umfeld der letzten Jahre gezeigt hat, sondern auch auf die Welt, da die in Washington getroffenen Entscheidungen globale Auswirkungen haben. Die Fed hat gestern Abend erneut angekündigt den Leitzins unverändert zu lassen und erklärte außerdem diesen noch länger hoch zuhalten, falls es nötig sein sollte. Das Portfolio haben wir auch in diesem Monat wieder angepasst. Die Aktienquote liegt aktuell bei ca. 66 Prozent inklusive Aktienfonds. Wir haben einzelne Positionen abgebaut und Gewinne realisiert, wie zum Beispiel bei dem deutschen Gesundheitsdienstleister M1 Kliniken. Neu ins Portfolio hinzugefügt wurde die amerikanische Investmentbank Goldmans Sachs, die von einem zu erwarteten Anstieg im Investment Banking in diesem Jahr profitieren sollte und das Schweizer Pharmaunternehmen Sandoz, sowie die spanische Großbank BBVA.

## Wertentwicklung seit Auflegung der Anteilsklasse P am 01.07.2003



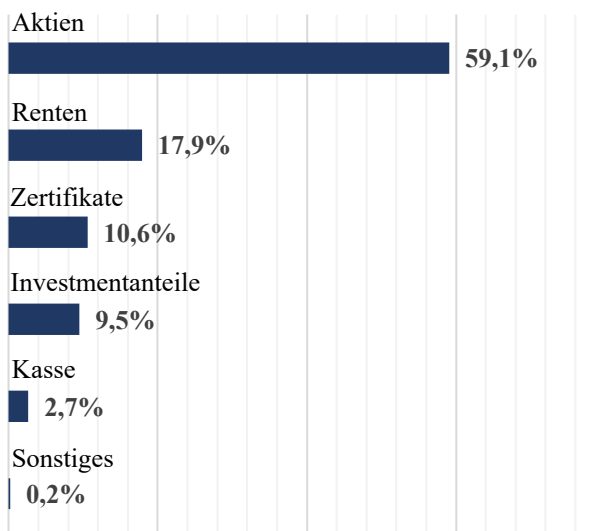
	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Kummulierte Wertentwicklung	+1,81%	+5,48%	-3,38%	+12,26%	+36,25%	+165,89%
Annualisierte Wertentwicklung		+5,48%	-1,14%	+2,34%	+3,14%	+4,86%

## Rechtlicher Hinweis im Bereich der Wertentwicklung:

Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf der BVI-Methode und berücksichtigen die Kosten auf Fondsebene. Frühere Wertentwicklungen sind kein exakter Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aus dem Sondervermögen gezahlte Gebühren und Entgelte verringern die Rendite Ihrer Anlage. Währungsschwankungen können die Rendite sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.



## Assetstruktur per 01/02/2024



## TOP 10 Positionen per 01/02/2024

Deutsche Börse Xetra Gold	9,3%
United States of America DL-Notes 2022	7,1%
Earth Sustainable Resources Fund	2,5%
Berenberg European Micro Cap	2,1%
TSMC	2,0%
SPDR S&P US Divid. Aristocrats ETF	2,0%
Cie Financière Richemont AG	1,7%
Infosys Ltd.	1,7%
ASML Holding	1,5%
Unicharm Corp.	1,5%

## Disclaimer/Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt: <https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/2562>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: [Zusammenfassung der Anlegerrechte](#). Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter folgendem Hyperlink eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene: [Zusammenfassung der Anlegerrechte](#). Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in USD, GBP, JPY, CHF SEK, NOK, DKK, HKD berechnet werden. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 01/02/2024

Herausgeber: HollyHedge Consult GmbH, Am Untertor 4, 65719 Hofheim am Taunus handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG