

## Fondsdetails

Fondsvermögen	67,3 Mio. EUR
Fondstyp/Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	28.06.2024
Fondsmanager	BIT Capital GmbH
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL
Laufzeit	Unbegrenzt
SFDR Klassifikation	Artikel 8

## Konditionen

Mindestanlagesumme	5 Mio. EUR
Mindestfolgeanlage	Keine
Vertriebszulassungen	DE, AT, CH
Restriktionen	Keine
Verwaltungsvergütung	1,47%
Performance Fee	Keine
Laufende Kosten	1,8% p.a.
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeabschlag	Keiner

## SRI - Risiko Indikator

Empfohlener Anlagehorizont				5 Jahre		
Typischerweise niedrigerer Ertrag und niedrigeres Risiko						
1	2	3	4	5	6	7
Typischerweise höherer Ertrag und höheres Risiko						

# BIT Defensive Growth I-I (EUR)

Angaben per 28.11.2025

WKN: A3EKR2

ISIN: DE000A3EKR20

## Anlagestrategie

Der BIT Defensive Growth ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der benchmarkunabhängig in Unternehmen des gesamten Technologiesektors global investiert. Durch eine bewertungssensitive Auswahl und eine differenzierte Gewichtung technologiegetriebener Wachstumstitel und substanzstarker Aktien soll eine möglichst positive Wertentwicklung und gleichzeitig ein defensives Risikoprofil über den empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren erzielt werden. Der flexible Investmentansatz strebt eine schnelle Anpassung an dynamische Marktgegebenheiten an. Das Investmentteam arbeitet mit einem strukturierten Investmentprozess, der die klassische Bottom-up-Fundamentalanalyse und die Nutzung alternativer Daten zur Beurteilung des Wertes der Zielunternehmen umfasst. Dabei unterstützen selbst programmierte Software und Algorithmen, individuell kuratierte Datensets sowie hochentwickelte Prognosemodelle über den gesamten Prozess hinweg. Bei der Auswahl potenzieller Portfoliotitel liegt das Hauptaugenmerk auf Technologieunternehmen, die durch ihr überproportionales Wachstum im Vergleich zu ihrem Markt das Potenzial bieten, ihren Unternehmenswert signifikant zu steigern. Das Portfolio wird durch sorgfältig ausgewählte Titel mit positiven Korrelationseigenschaften aus unserer Research-Longlist erweitert und nutzt ein Hedge-Overlay mit Derivaten zur Risikosteuerung.

## Wertentwicklung seit Auflage<sup>1</sup>



## Rollierende 12-Monatswertentwicklung<sup>1</sup>



## Wertentwicklungs- & Risiko-Kennzahlen<sup>1</sup>

	lfd. Monat	2025 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Entwicklung (kumuliert)	-6,1%	13,0%	13,5%	-	-	44,6%
Entwicklung p.a.	-	-	-	-	-	29,7%
Volatilität p.a.	21,5%	17,6%	17,5%	-	-	18,2%
Sharpe Ratio	-	-	0,6	-	-	1,4

<sup>1</sup>Quelle: HANSAINVEST, eigene Berechnungen; Anmerkungen: Alle Daten sind ab Auflagedatum der Anteilklasse und in EUR angegeben. Die Fondspersormance wird nach Gebühren ausgewiesen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Angaben per 28.11.2025

## Portfoliodetails

### Top 10<sup>2</sup>

Alphabet	6,7%
TSMC	5,3%
Hinge Health	4,7%
Auto1	4,4%
Microsoft	3,8%
Nvidia	3,4%
Amazon	3,3%
Micron	3,3%
Palo Alto Networks	3,1%
Lemonade	3,1%

### Assetklassen<sup>2</sup>

Aktien	92,4%
Kasse & Derivate	7,6%

### Währungen<sup>2</sup>

USD	91,7%
EUR	6,4%
HKD	1,9%

Anzahl der Titel <sup>2</sup>	60
-------------------------------	----

## Kommentar per 30.11.2025

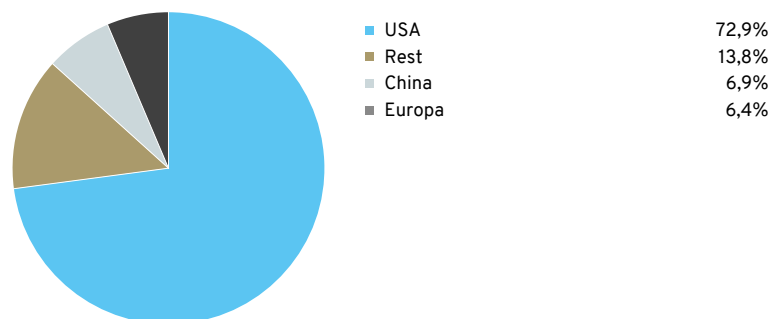
Der November war von Marktvolatilität geprägt. Anfängliche Befürchtungen über eine Verschiebung der erwarteten Zinssenkung im Dezember haben sich inzwischen weitgehend relativiert. Stattdessen rückten Risiken bezüglich der hohen KI-Investitionen großer Technologieunternehmen in den Fokus. Die Diskussion um eine mögliche Investitionsblase wurde nicht vollständig gedämpft, trotz starken NVIDIA-Quartalszahlen sowie der Vorstellung von Googles neuem KI-Modell Gemini 3.0.

Die US-Regierung nahm nach dem längsten Shutdown ihrer Geschichte die Arbeit wieder auf. Die bislang veröffentlichten Wirtschaftsdaten fielen gemischt aus. Da zentrale Konjunkturindikatoren noch ausstehen, bleibt die Visibilität hinsichtlich des tatsächlichen Zustands der US-Wirtschaft weiterhin eingeschränkt.

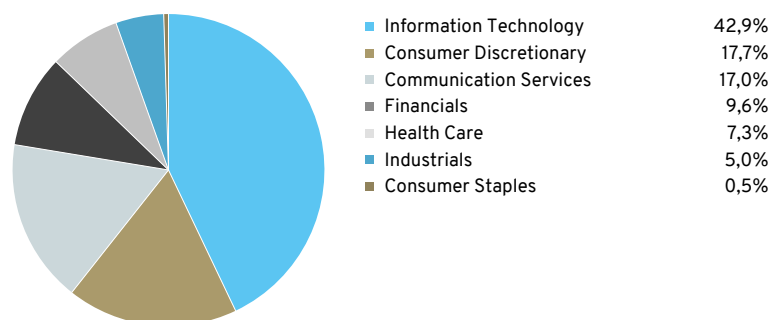
Das Aktienportfolio des Fonds gab um ca. 6,2% nach und entwickelte sich damit schwächer als der breite Markt. Hauptgrund war die hohe Allokation in wachstumsstarken KI-Titeln, die im Abverkauf überproportional unter Druck gerieten. Eine Kassenposition von ca. 10% wirkte dieser Entwicklung entgegen. Das Optionsportfolio milderte die Spitze des zwischenzeitlichen Drawdowns ab, gab die Gewinne jedoch zum Monatsende wieder ab.

Die Aussicht auf eine Zinssenkung im Dezember sorgte zum Monatsende für eine Stabilisierung. Viele Technologiewerte holten Verluste auf, gestützt durch die Hoffnung auf gelockerte geldpolitische Bedingungen. Diese Zinsfantasie wirkte als positiver Impuls, auch wenn übergeordnete makroökonomische Unsicherheiten bestehen bleiben.

## Regionen<sup>2</sup>



## Sektoren<sup>2</sup>



<sup>2</sup>Die abgebildeten Werte können sich ändern und beziehen sich auf den 28.11.2025

# BIT Defensive Growth I-I (EUR)

WKN: A3EKR2

ISIN: DE000A3EKR20

## Kontakt Daten

sales@bitcap.com

## 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 HansalInvest (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.

## Chancen & Risiken

**Chancen:** Technologieaktien haben auf lange Sicht hohes Renditepotenzial. Bei erfolgreicher Auswahl der Einzeltitel besteht die Möglichkeit, durch aktives Management zusätzliche Renditen zu erwirtschaften.

**Risiken:** Der BIT Defensive Growth-Fonds investiert aktiv in wachstumsstarke Technologieunternehmen und kann daher Wertschwankungen unterliegen. Der Fonds investiert unabhängig von einer Benchmark. Der Technologiesektor kann sich relativ zum Markt schwächer entwickeln. Allgemeine, geografische und geopolitische Länderrisiken sowie Währungsrisiken können die Wertentwicklung negativ beeinflussen. 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. Eine Veräußerung der Fondsanteile zum Zeitpunkt, in dem der Veräußerungskurs unterhalb des Kaufkurses fällt, führt zu einer nicht vollständigen Rückführung des investierten Kapitals. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. 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. Ein Hedge-Overlay mit Derivaten kann Risiken in einem Aktienportfolio mindern, birgt aber selbst Kosten-, Liquiditäts- und Basisrisiken. Es kann die potenziellen Gewinne begrenzen und bei falscher Anwendung Verluste verursachen.

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 Expertise eines Branchenführers im Asset-Management mit der Dynamik eines jungen Technologieunternehmens. Die aktiv gemanagten Aktien- und Crypto-Fonds ermöglichen Investoren zu jedem Zeitpunkt, sowohl von der Massenmarktfähigkeit etablierter Technologien als auch vom hohen Wachstumspotenzial 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 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 Branchenführer von morgen auf.

