



Privatinvestor

# PI KAPITALANLAGE

---

## **Max Otte Multiple Opportunities Fund (EUR-WKN: A2ASSR, CHF-WKN: A3CU4B)**



### **Fondsbericht März 2023**

---

<b>Kommentar des Fondsmanagements.....</b>	<b>S. 2</b>
<b>Key Facts und Neuigkeiten.....</b>	<b>S. 3</b>
<b>Positionen &amp; Zusammensetzung.....</b>	<b>S. 4</b>
<b>Kontakt &amp; Impressum.....</b>	<b>S. 5</b>



## Kommentar des Fondsmanagements

---

# Das Finanzsystem bleibt stabil



### Sehr geehrte Investoren,

im März kehrte die Sorge vor einer erneuten Finanzkrise an den Märkten zurück. Der [Max Otte Multiple Opportunities Fund](#) (MOMO) zeigte sich resilient und legte in Euro um 3,46% und in Schweizer Franken um 3,21% zu. Der NAV liegt zum Monatsende bei 1.223,51 EUR bzw. bei 721,98 CHF. Der DAX legte um 1,72% zu. Der Stoxx Europe 600 performte wegen der hohen Gewichtung im Bankensektor mit -0,71 % und der MSCI World EUR legte leicht um 0,38% zu.

Am 10. März wurde der Betrieb der Silicon Valley Bank eingestellt. Immerhin die Nummer 16 der größten Banken der USA. Nur neun Tage später folgte der zweite Paukenschlag: Die Schweizerische Traditionsbank Crédit Suisse ist in solche Bedrängnis geraten, dass sie von der größeren UBS übernommen werden muss, um Schlimmeres zu verhindern. Gegen Ende März legten sich die Sorgen vor einem neuen „Lehman-Moment“ jedoch wieder.

Der **Max Otte Multiple Opportunities Fund** ist gut in das neue Jahr gestartet. Trotz vieler Herausforderungen wie Inflation, Rezessionsorgen und Bankenkrise hat der Fonds seit Jahresanfang ein Plus von rund 8,11% in Euro sowie 8,5% in Franken erzielt. Insbesondere unsere Position in physischen Edelmetallen hat das Portfolio im März vor den Marktturbulenzen abgesichert.

### Prof. Dr. Max Otte

Gründer, Geschäftsführender Gesellschafter & Chief Investment Officer  
PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH

## Key Facts – Stand 31. März 2023

+22,35% <i>Rendite seit Auflage 2016</i>	44,53 Mio. EUR <i>Fondsvolumen</i>	1.223,51 EUR / 721,98 CHF <i>Anteilspreise (NAVs)</i>	+3,46% <i>Performance im März 2023</i>
-------------------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------

## Transaktionen im März 2023

- **Neuaufnahmen:** Keine.
- **Nachkäufe:** Berkshire Hathaway, Citi Group, Amadeus FiRe.
- **Teilverkäufe:** Keine.
- **Totalverkäufe:** Apple.

## Neuigkeiten im März 2023

**Erfahren Sie mehr im 30-minütigen Webinar am 18.04.:**



Anmeldung unter: <https://max-otte-fonds.de/max-otte-webinar/>

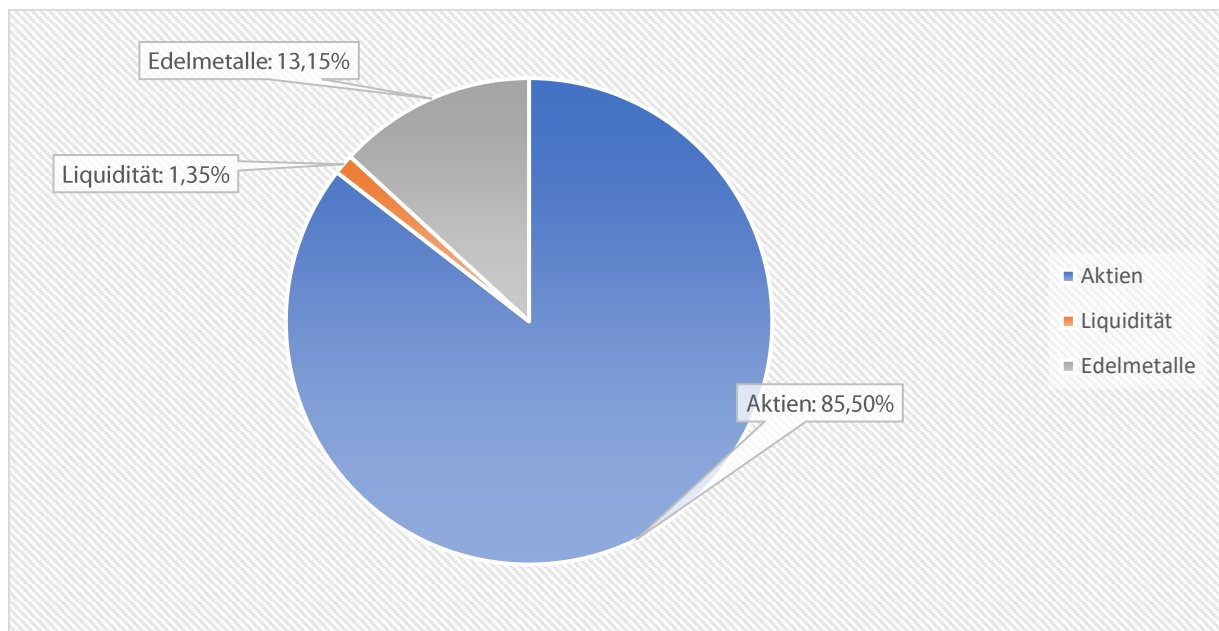
## Zusatzwebinar am 20.04. – exklusiv für verifizierte Investoren:

Am 20. April 2023 ab 19 Uhr können **verifizierte Investoren des Max Otte Multiple Opportunities Fund** an einem weiteren, 60-minütigen Webinar mit Prof. Dr. Max Otte teilnehmen. Neben der Performance und Strategie der Fonds wird es um spannende Anlegerthemen gehen – unter anderem die Perspektiven bei BigTech sowie bei Gold und Silber.

Um teilzunehmen, verifizieren Sie sich wie folgt: Reichen Sie einen Nachweis Ihres Investments in den Max Otte Multiple Opportunities Fund (Screenshot, Depotauszug, o.Ä.) an die folgende Mailadresse ein: [investoren@pi-kapitalanlage.de](mailto:investoren@pi-kapitalanlage.de)



## Zusammensetzung: Aufteilung nach Anlageformen



## Top 10 Einzelpositionen nach Gewichtung per 31. März 2023

Name	Gewichtung in %
Berkshire Hathaway Inc.	13,47
Exxon Mobil Corp.	9,57
Alphabet -A-	6,43
Nestle SA	5,43
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5,35
Barrick Gold Corp.	4,80
Gruppo Mutuionline	4,69
Microsoft Corp.	4,59
Addtech AB Rg	4,09
Adobe Inc.	3,98

# Wir sind Ihr Partner für sichere und langfristige Vermögensanlage.

Sie möchten Anteile unseres Fonds zeichnen? Nehmen Sie  
gerne mit uns in Kontakt auf:



## Ihr Ansprechpartner

Philipp Schäferhoff | Vertriebsleiter

Tel.: +49 221 98 65 33 94

E-Mail: [schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de](mailto:schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de)

## Impressum

---

**Inhaltlich Verantwortlicher nach § 18 Abs. 2 MStV:**

Prof. Dr. Matthias (Max) Otte  
PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH  
Gustav-Heinemann-Ufer 68, 50968 Köln

**Kontaktdaten:**

E-Mail: [info@pi-kapitalanlage.de](mailto:info@pi-kapitalanlage.de)  
Telefonnummer: +49 (0)221 98 65 33 90  
Webseite: [www.pi-kapitalanlage.de](http://www.pi-kapitalanlage.de)



PI Privatinvestor  
Kapitalanlage GmbH