

Max Otte Multiple Opportunities Fund (MOMO)



MONATSBERICHT AUGUST 2023

Kommentar des Fondsmanagements	S. 2
Key Facts und Neuigkeiten	S. 3
Positionen & Zusammensetzung	S. 4
Kontakt & Impressum	S. 5

Krisen zum Trotz: Wir halten an unserer Strategie fest



Sehr geehrte Investoren,

in einem angespannten Börsenumfeld zeigte sich der Max Otte Multiple Opportunities Fund im August resilient. Der Fonds legte entgegen der Marktentwicklung in Euro um 0,33% und in Franken um 0,52% zu. Der NAV der liegt zum Monatsende bei 1.329,57 EUR bzw. bei 758,63 CHF. Der DAX verbuchte -3,04%, der Stoxx Europe 600 -2,79% und der MSCI World EUR -1,01%.

Seit Jahresanfang verbuchte der Max Otte Multiple Opportunities Fund ein Plus von 17,5% in der Euro-Tranche. Mit dieser Performance lassen wir den Dax (+14,5%), den Stoxx Europe 600 (+11,1%) und auch den MSCI World EUR (+12,8%) hinter uns. Die

Umstellungen im Portfolio, die im letzten Jahr durchgeführt wurden, zahlen sich nun aus. Die Franken-Tranche legte um 14% seit Jahresanfang zu – der starke Franken drückte das Ergebnis jedoch ein wenig.

Unsere Anlagestrategie, die wir im Herbst des vergangenen Jahres vorgestellt haben, verfolgen wir weiterhin. Sie steht auf den folgenden fünf Säulen:

- Vermögensmischung mit Aktien (den richtigen) und Edelmetallen.
- Bei Aktien vor allem die großen, sicheren Blue-Chip-Unternehmen,
- aufgrund der geopolitischen Spannungen vor allem aus dem westlichen

Einflussbereich

- überwiegend Big-Tech, Energie und Konsumgüter in Deutschland nur noch ausgewählte Mittelständler, Großunternehmen meiden.

Auf gute Investments!

Prof. Dr. Max Otte

Gründer, Geschäftsführer & Chief Investment Officer

PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH

Key Facts (Stand 31.08.2023)

<p>+32,96% (EUR)</p> <p><i>Rendite seit Auflage 2016</i></p>	<p>53,11 Mio. EUR</p> <p><i>Fondsvolumen</i></p>	<p>1.329,57 EUR 758,63 CHF</p> <p><i>Anteilspreise (NAVs)</i></p>	<p>+0,33% (EUR) +0,52% (CHF)</p> <p><i>Performance Vormonat</i></p>
---	---	---	---

Transaktionen

- **Neuaufnahmen:** Keine.
- **Nachkäufe:** Keine.
- **Teilverkäufe:** Wir haben unsere Positionen bei **Amazon, Adobe** und **Microsoft** reduziert. Die Unternehmen aus dem Segment der Big-Techs haben sich seit ihrem Absturz im letzten Jahr wieder deutlich erholt. Wir haben die hohen Bewertungen genutzt, um Teilgewinne zu realisieren. Gleichzeitig haben wir unsere Liquidität erhöht, um für neue Investments gut aufgestellt zu sein.
- **Totalverkäufe:** Keine.

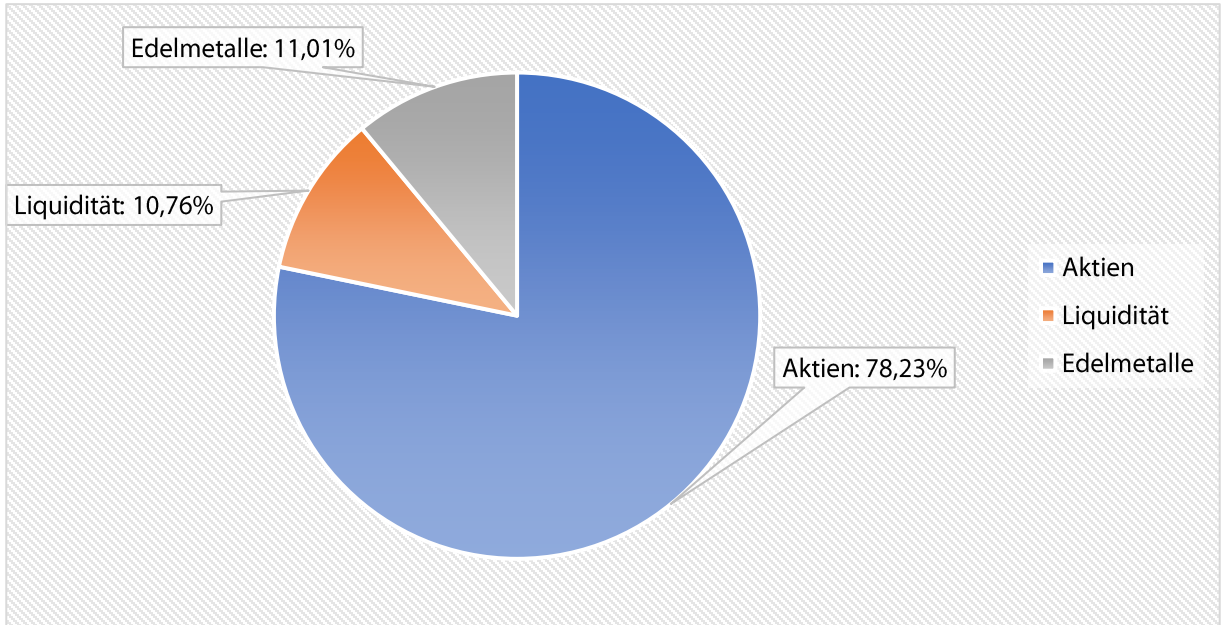
Neuigkeiten & Informationen

Warum wir trotz Krisen „long only“ bleiben



Bei der exklusiven Investorentagung „Invest in Best“ in Kitzbühel sprach Prof. Dr. Max Otte über die Entwicklung seiner Fonds und den Ausblick, den er für die Investmentsaison 2023 hat.

Aufteilung nach Anlageformen



Top-10-Positionen

Titel	Gewichtung in %
Berkshire Hathaway Inc.	16,14
Exxon Mobil Corp.	8,15
Alphabet Inc.	7,09
Nestlé SA	5,22
Barrick Gold Corp.	4,93
Atoss Software AG	4,19
Check Point Software Technologies Ltd.	4,15
Gruppo MutuiOnline S.p.A.	3,94
Bechtle AG	3,38
Addtech AB Rg	3,13

Wir sind Ihr Partner für eine sichere und langfristige Vermögensanlage.

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



Ihr Ansprechpartner

Herr Philipp Schäferhoff

Tel.: +49 221 98 65 33 94

E-Mail: schaeferhoff@pi-kapitalanlage.de

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
Telefonnummer: +49 (0)221 98 65 33 90
Webseite: www.max-otte-fonds.de