



Technologie-Fonds

PBO Global innovative markets equal weight

ISIN: DE000A3EKRJ8

Themen

- Digitalization
- Digital Security
- Artificial Intelligence
- Metaverse
- Quantum Computing
- FinTech
- Clean Energy
- E-Mobility
- E-Commerce
- Biotechnology

Fokus auf innovative
Megatrends





Etablierte Technology-Funds

- Hohe Konzentration von einzelnen Unternehmen in den USA
- Focus auf Unternehmen mit einer hohen Marktkapitalisierung
- Bedarf mehrerer Investments um Technologie-Themen abzudecken
- Häufig ein konzentriertes Portfolio von großen Unternehmen, dessen Wachstumsstadium bereits erreicht ist

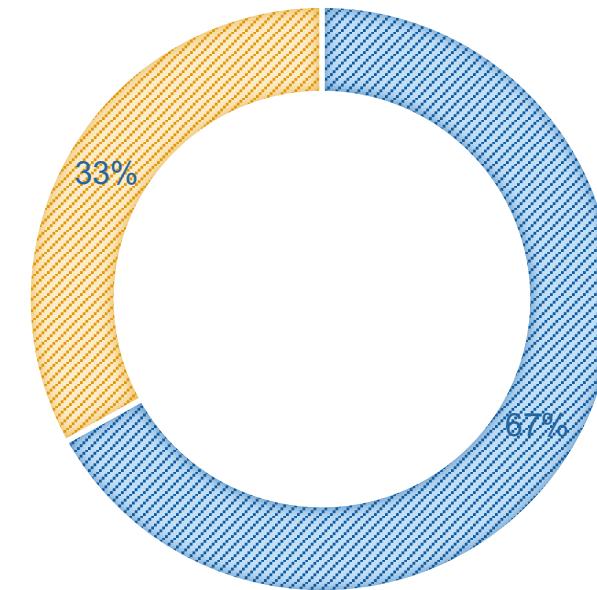
ETF-Gewichtungen:

Xtrackers MSCI World Information Technology ETF



Größte 10 Positionen vs. Restlichen Positionen	%
Gewicht der größten 10 Positionen	66,92%
Restliche 148 Positionen	33,08%
MICROSOFT CORP	18,59%
APPLE	17,70%
NVIDIA CORP	17,33%
BROADCOM INC	3,84%
ASML HOLDING NV	2,45%
AMD	1,71%
QUALCOMM INC	1,45%
SALESFORCE INC	1,34%
ADOBE	1,28%
ORACLE CORP	1,23%

■ Gewicht der 10 größten Positionen ■ Restliche 148 Positionen



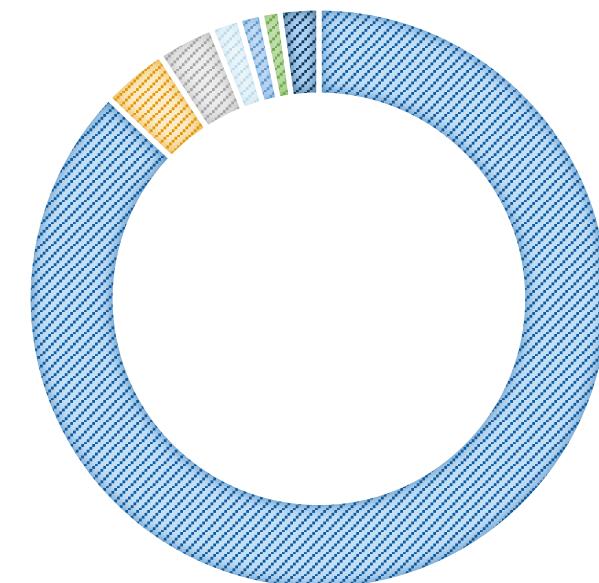


ETF-Gewichtungen:

Xtrackers MSCI World Information Technology ETF

Gewichtung der Länder	%
USA	87,13%
Japan	3,65%
Niederlande	3,17%
Deutschland	1,61%
Irland	1,25%
Kanada	1,04%
Sonstige	2,15%

- USA
- Irland
- Japan
- Kanada
- Sonstige
- Niederlande
- Deutschland





Hohe Konzentration von einzelnen Aktien in den USA in einem ETF-Portfolio

ETF Xtrackers Artificial Intelligence

Top 10 von 87 Positionen	43,74%
Apple	5,02%
Meta Platforms	4,74%
Bank of America Corp.	4,60%
NVIDIA Corp.	4,38%
Samsung Electronics Co., Ltd.	4,32%
Microsoft Corp.	4,26%
Salesforce, Inc.	4,19%
Amazon.com, Inc.	4,10%
Alphabet, Inc. A	4,09%
Adobe	4,04%

ETF Xtrackers MSCI Fintech Innovation

Top 10 von 99 Positionen	43,53%
NVIDIA Corp.	5,83%
Apple	5,21%
Fiserv	4,65%
Mastercard, Inc.	4,55%
MercadoLibre	4,43%
Tencent Holdings Ltd.	4,34%
Visa, Inc.	4,32%
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	3,60%
PayPal Holdings	3,42%
CME Group	3,18%

Hohe Konzentration von einzelnen Aktien in den USA in einem ETF-Portfolio



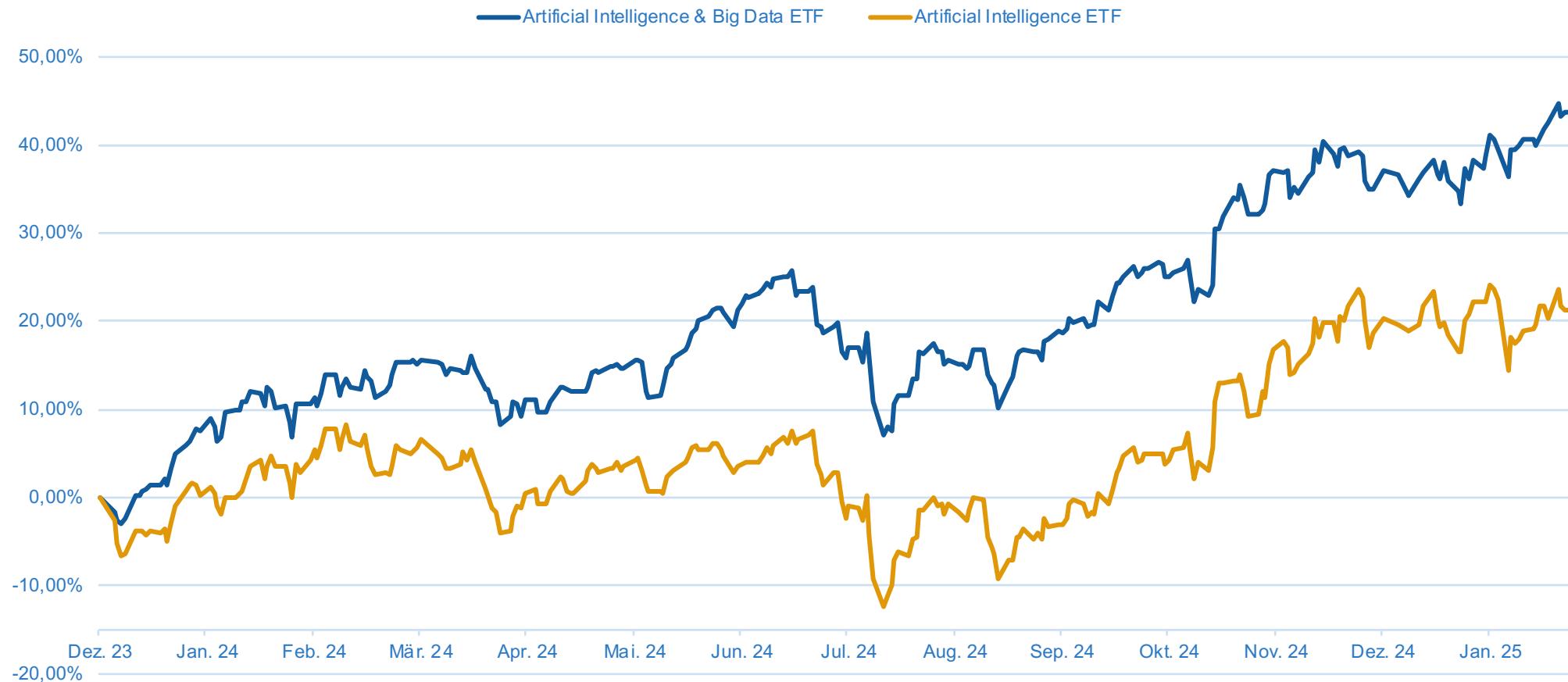
ETF Xtrackers Artificial Intelligence

USA	80,70 %
Südkorea	5,64%
Irland	4,04%
Deutschland	4,10%
Sonstige	5,52%

ETF Xtrackers MSCI Fintech Innovation

USA	69,08%
China	5,31%
Uruguay	4,43%
Niederlande	4,13%
Irland	1,84%
Taiwan	1,59%
Großbritannien	1,31%
Japan	1,14%
Sonstige	11,17%

Heterogenität von Themen-ETFs



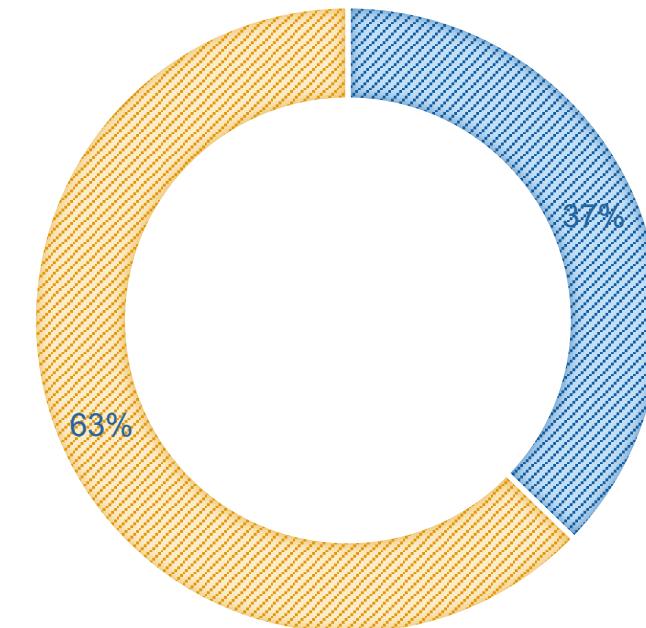
Aktive Fonds als Lösung?

Allianz Global Artificial Intelligence

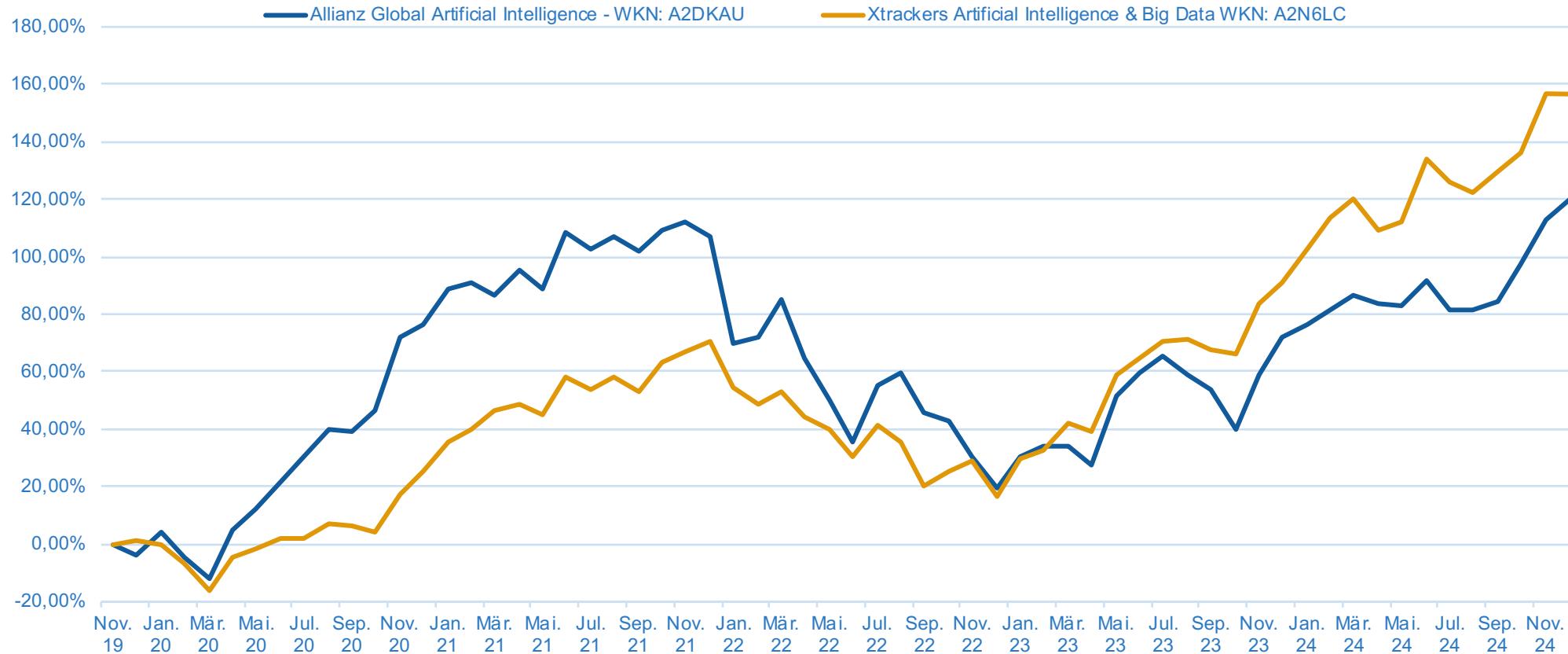


Größte 10 Positionen vs. Restlichen Positionen	%
Gewicht der größten 10 Positionen	37,31%
Restliche 148 Positionen	62,69%
NVIDIA CORP	4,95%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,54%
FIRST SOLAR INC	3,95%
TESLA INC	3,92%
BROADCOM INC	3,84%
MICROSOFT CORP	3,58%
ELASTIC NV	3,21%
ALPHABET INC-CL A	3,18%
PALO ALTO NETWORKS INC	3,15%
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	2,99%

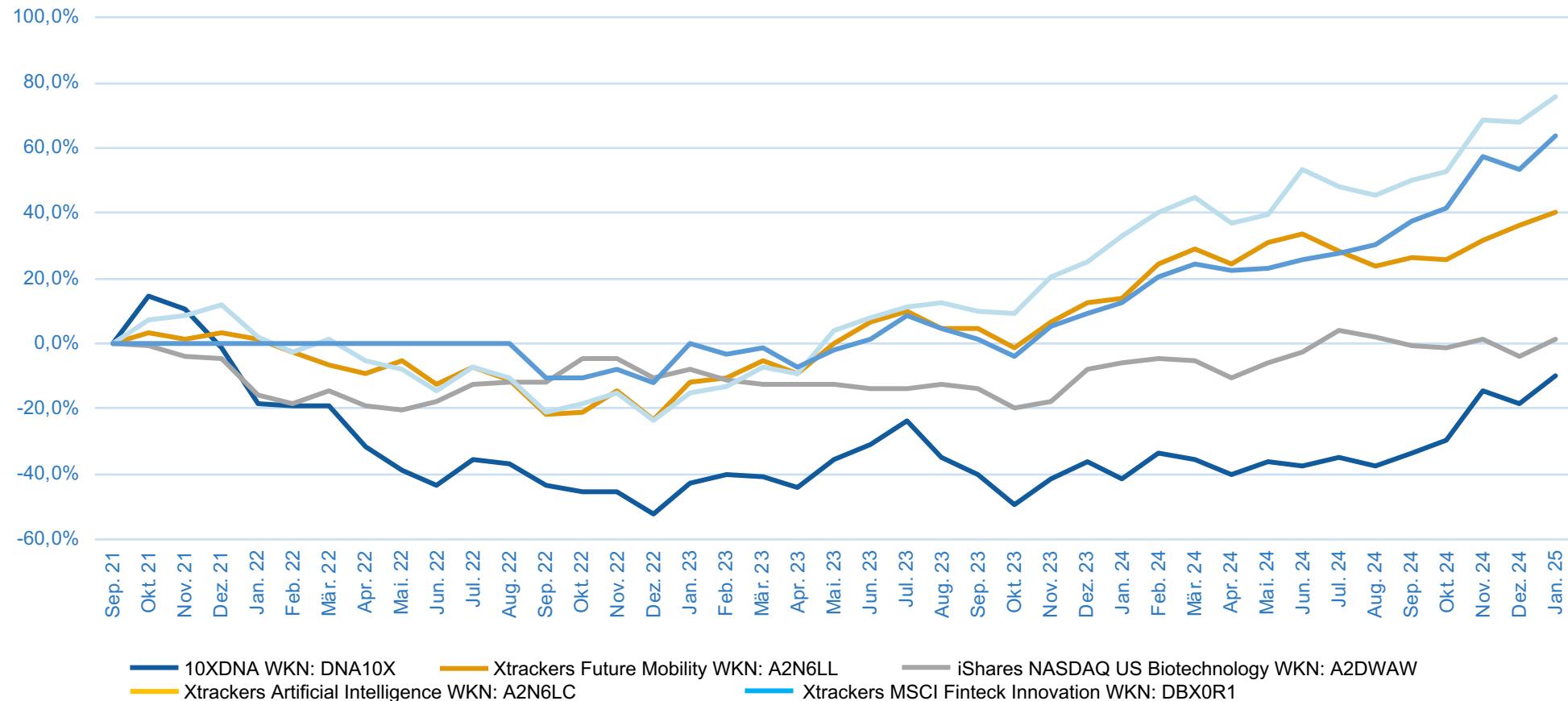
■ Gewicht der 10 größten Positionen ■ Restliche 148 Positionen



Allianz Global Artificial Intelligence vs. Xtrackers Artificial Intelligence

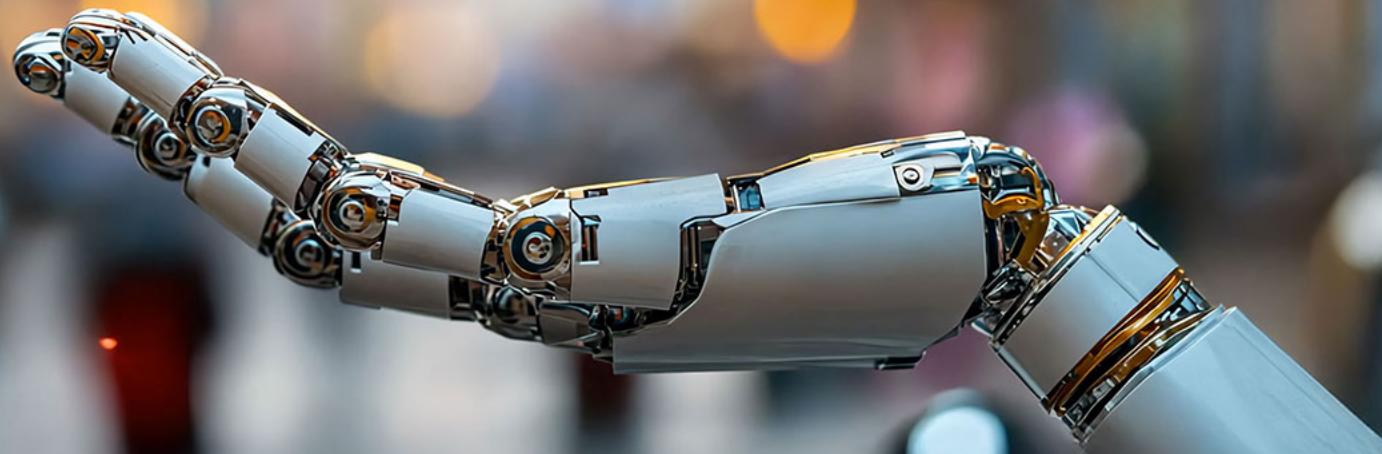


Expertise ist in Technologien-Themen kein Mehrwert





Investmentstrategie



Investmentstrategie

- Orientierung an den etablierten ETFs
- Investmentthemen und Unternehmen werden gleichgewichtet
- 10 Unternehmen pro Branche
- Keine Schnittmenge von Unternehmen und Themen
- Abbildung eines globalen Portfolios
- Laufendes Rebalancing
- Marktanalyse nach neuen Zukunftstechnologien

Orientierung an den ETFs der Technologie-Branchen



- ETF-Markt wird nach Themen-ETFs analysiert
- Durchschnittsgewichtung der Unternehmen werden aus den ausgewählten ETFs ermittelt
- Ranking der Unternehmen
- Zuordnung eines Unternehmens nach höchster ETF-Durchschnittsgewichtung
- Berücksichtigung eines globalen Portfolios

Beispiel: Artificial Intelligence Portfolio



Titel	ETF-Gewichtung	ETF-Ranking
MICROSOFT-T ORD	2,17%	3
SERVICENOW ORD	2,13%	4
AMAZON.COM INC	2,10%	5
SALESFORCE INC ORD	1,87%	6
ALPHABET INC-CL A ORD	1,87%	7
ACCENTURE PLC-A ORD	1,72%	8
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,23%	24
SAP SE ORD	0,93%	29
UNITED MICROELECTRONICS CORP	0,77%	37
RENESAS ELECTRONICS CORP	0,67%	41

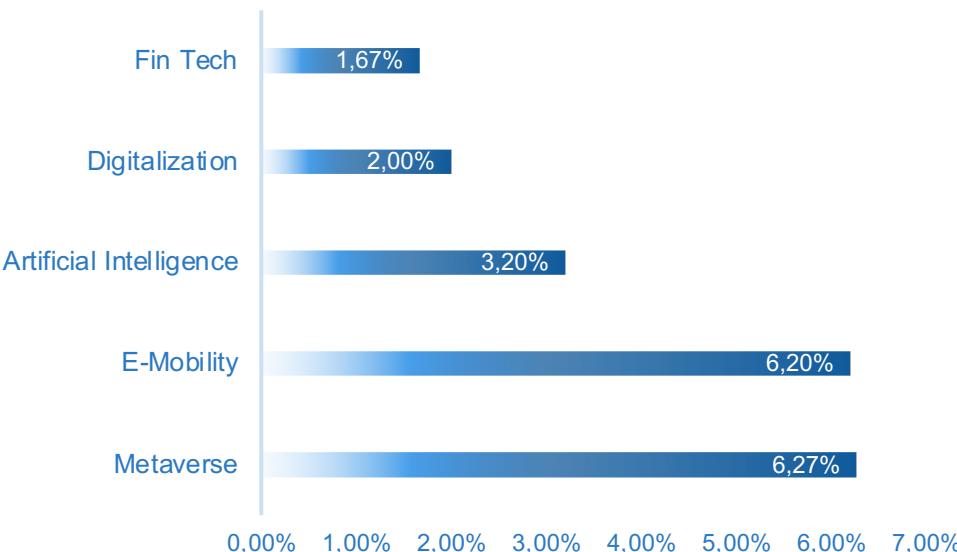
1 und 2
???

Global
investiert

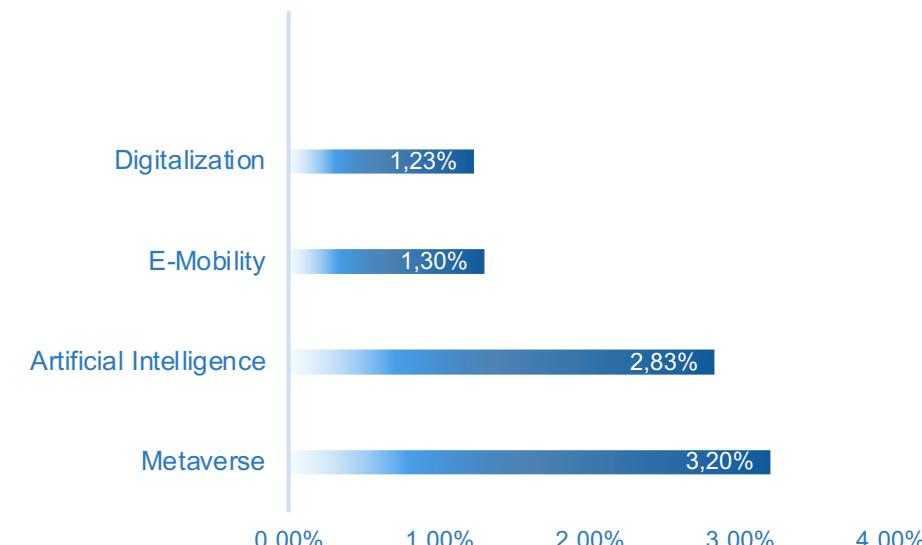
NVIDIA und AMD werden im Portfolio nur bei Metaverse berücksichtigt



Durchschnittliche Gewichtung von NVIDIA
in den einzelnen ETF-Themen



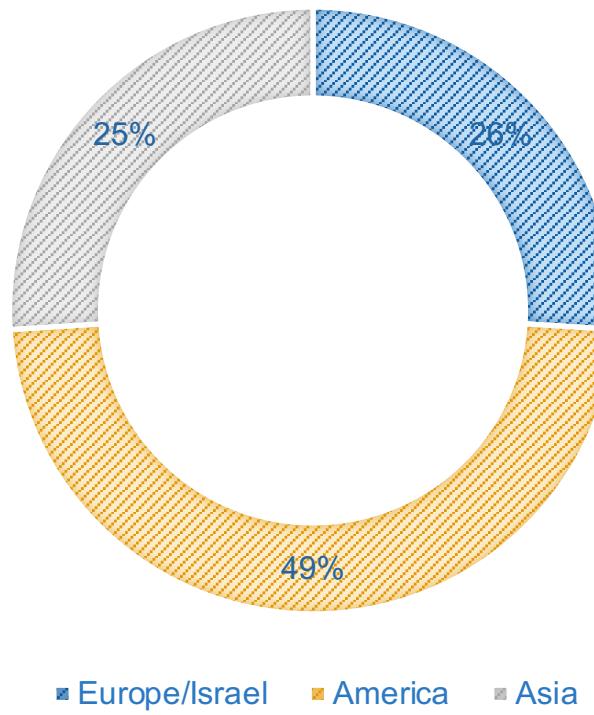
Durchschnittliche Gewichtung von AMD in
den einzelnen ETF-Themen



Globales Portfolio



Gewichtung





Laufendes Rebalancing

- Steigt der Kurs einer Aktie relativ stärker, erhöht sich die Gewichtung der Aktie im Portfolio nicht
- Vermeidung von Klumpenrisiko
- Verkaufe teuer und kaufe günstig
- Halbjährlich mit definierten Unter- und Obergrenzen
- Steuerfreie Anpassung und Risikoreduzierung im Fonds sind möglich

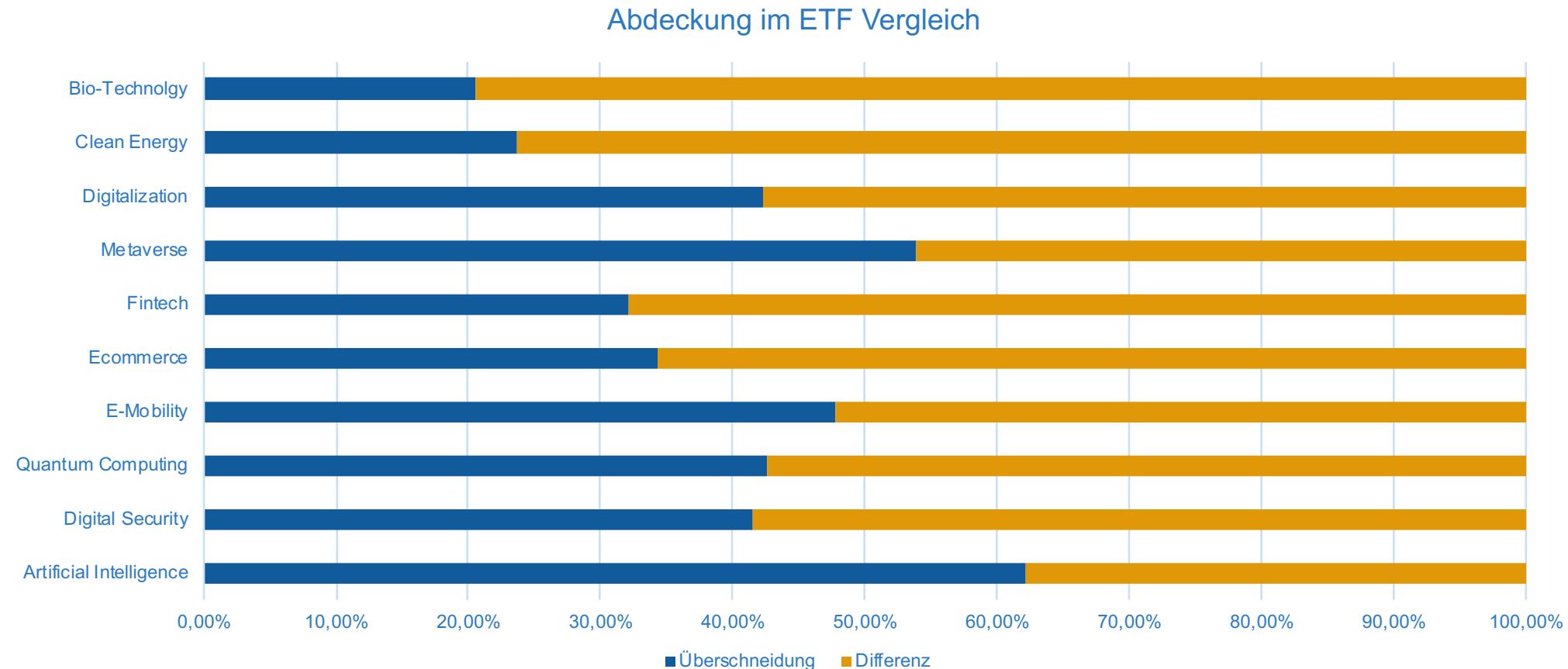


Neue Zukunftstechnologien

- Etabliert sich eine neue Technologie als Thema in der Finanzbranche
- Zunahme von Finanzprodukten, ETFs und steigendes Volumen
- Aufnahme ins Portfolio
- Abnehmendes Interesse, weniger Produkte und relative Abnahme des Volumens
- Desinvestition



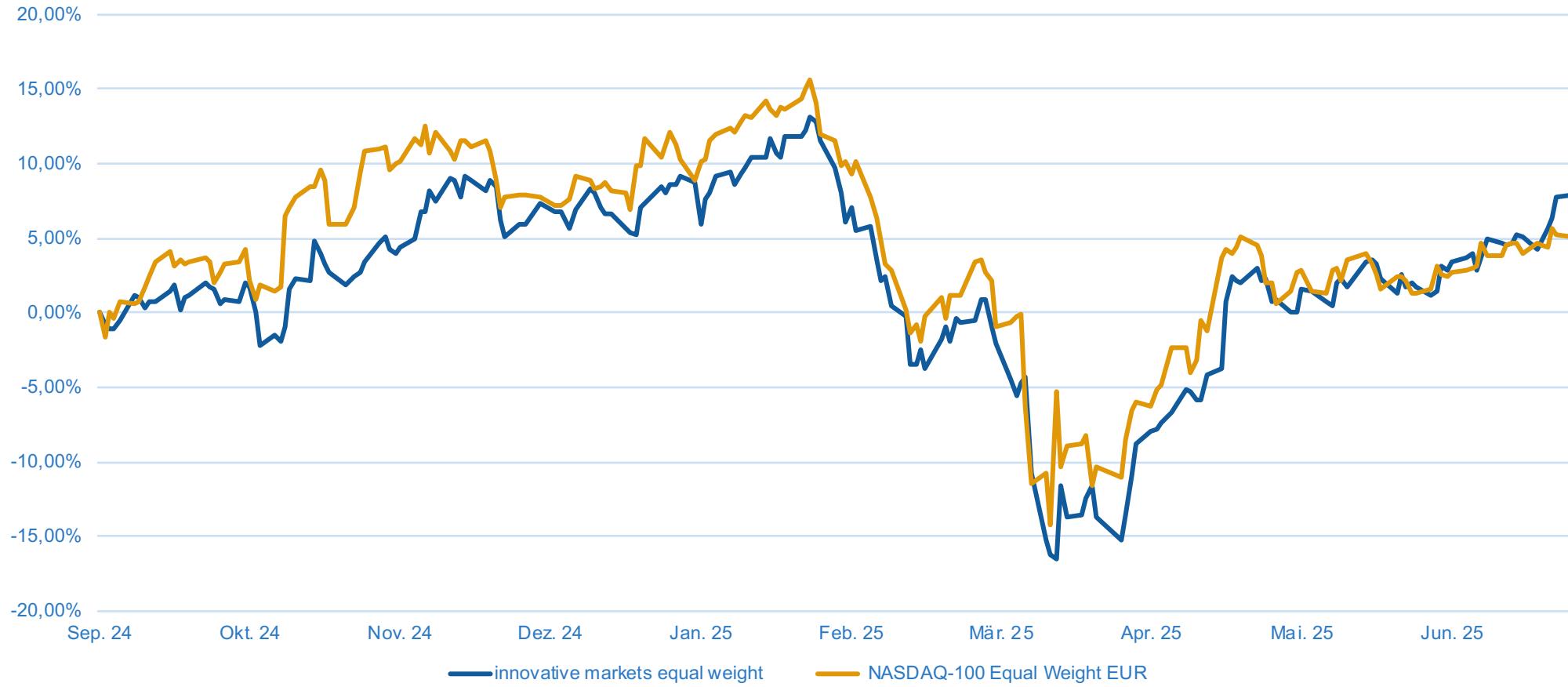
Abdeckung im ETF-Vergleich



innovative markets equal weight funds



Benchmark Vergleich





Kennzahlen Benchmark Vergleich

Stand 31.08.25	Lfd. Jahr.	3 Monate	6 Monate	Seit Sep. 24
Perf. PBO-Global	1,23%	6,53%	2,41%	8,06%
Max. Drawdown	-26,19%	-3,27%	-21,10%	-26,19%
Perf. Benchmark	-3,56%	1,84%	-6,11%	3,39%
Max. Drawdown	-25,81%	-4,33%	-22,10%	-25,81%



Vorteile zu einem ETF-Portfolio

- Keine hohe Investmentkonzentration von einzelnen Unternehmen in den USA
- Gleichgewichtung einer ungewissen zukünftigen Entwicklung der Unternehmen (keine Investition in die Vergangenheit)
- Bedarf nicht mehrerer Investments, um „innovative“ Themen abzudecken
- Steuerliche Aspekte bei der Umsetzung von Rebalancing

innovative markets equal weight funds



- Den zukünftigen Verlauf der „technology-trends“ kennen wir nicht
- Welche Unternehmen werden in welcher Zukunftsbranche das Rennen machen?
- Vermeidung der Gewichtung nach Marktkapitalisierung und hoher Investmentkonzentration in den USA
- Wir bieten ein globales Portfolio
- Der zukünftigen Technologie-Branchen
- Die uns alle im Alltag oder in der Zukunft beschäftigen werden
- In einem Produkt



KONTAKT

Patrick Renken

+49 4121 407 766

info@pbo-fonds-invest.de

pbo-fonds-invest.de