

## FONDSBERICHT BKP WACHSTUM GLOBAL Q2/23

Entwicklung: A-Tranche

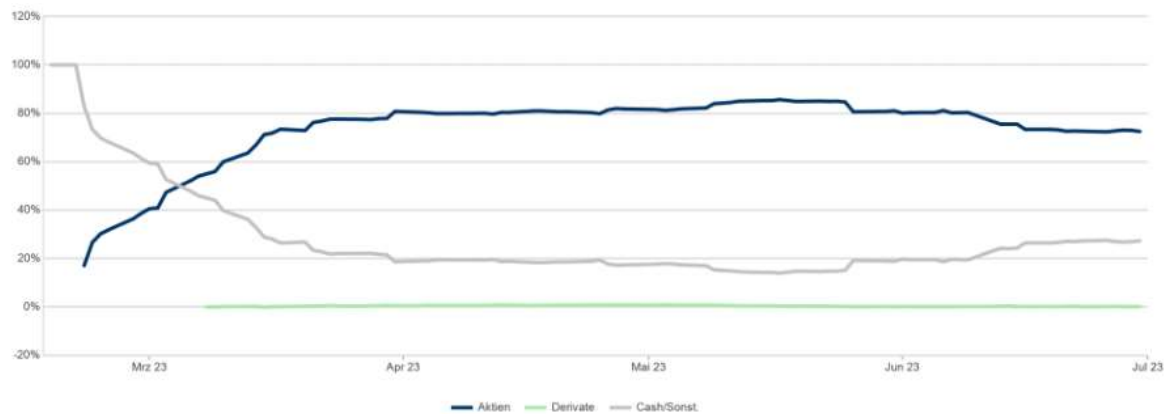
Seit Auflagedatum vom 17.02.2023 beträgt die Performance 15,1 %. Im abgelaufenen Quartal verzeichnete der Anteilswert des Fonds einen Zuwachs um 8,2 % auf 115,06 Euro. Von unseren 30 Einzeltitel trugen 22 positiv und 8 negativ zur Entwicklung bei. Zu den Verlierern gehörten mitunter Alibaba, MercadoLibre und Roblox. Auf der Gewinnerseite waren Nu Holdings, Advanced Micro Devices und Servicenow zu finden.

Transaktionen:

Es ergaben sich keine Neuaufnahmen oder Komplettverkäufe. Die größten Verschiebungen in der Anhebung der Gewichtung fanden im Quartalsverlauf bei Airbnb, CrowdStrike und Arista statt. Kräftiger abgebaut wurden MercadoLibre, Advanced Micro Devices und Digital Ocean.

Fondsstruktur:

Die Aktienquote beträgt zum Ultimo 72,6 %. Nach einer kräftigen Rallye im Mai, wurde die Investitionsquote sukzessive von 85 % wieder gesenkt. Die vorhandene und aufgebaute Liquiditätsposition wurde über das Quartal hinweg, mit Hilfe von Derivaten zu etwa gleichen Teilen primär in Euro und USD vorgehalten.



Unternehmensprofile: Auswahl aus TOP 10 Positionen (Textzeilen aus aktien.guide)

CrowdStrike Holdings, Inc. ist eine Holdinggesellschaft, die sich mit der Bereitstellung von Cloud-basierten Lösungen für den Endpunktschutz der nächsten Generation beschäftigt und Cloud-Module auf ihrer Falcon-Plattform über ein SaaS-Abonnement-Modell anbietet. Sie operiert über nationale und internationale geografische Segmente. Zu den Dienstleistungen des Unternehmens gehören Incident Response Services, proaktive Dienste, Tabletop-Übungen, Gegneremulation, Cloud Security Assessment und Blue Team-Übungen. Das Unternehmen wurde am 7. November 2011 von George P. Kurtz, Marston Gregg und Dmitri Alperovitch gegründet und hat seinen Hauptsitz in Sunnyvale, Kalifornien.

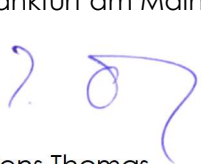
Airbnb ist eine Online-Vermittlungsplattform für Unterkünfte. Auf ihr können nicht nur gewerbliche Vermieter ihre Unterkünfte anbieten, sondern auch private Inhaber von Wohnungen. Airbnb trägt dabei kein wirtschaftliches Risiko aus der Vermietung, denn das Unternehmen stellt nur eine Vermittlungsplattform bereit, auf der sich Mieter und Vermieter finden können. Vom Buchungsvolumen erhält Airbnb eine Servicegebühr vom Gastgeber und vom Gast. Gegründet wurde das Unternehmen im Jahr 2008 von Brian Chesky und Nathan Blecharczyk in San Francisco. Der Firmenname Airbnb leitet sich von Air Bed and Breakfast ab. Der Name beschreibt das Geschäftsmodell und seine Zielgruppe zieltreffend. Schließlich findet man auf der Airbnb-Plattform viele Privatunterkünfte, die ihr Sofa als Übernachtungsmöglichkeit anbieten.

ServiceNow, Inc. beschäftigt sich mit der Bereitstellung von Cloud-Computing-Lösungen für Unternehmen. Das Unternehmen bietet Service-Management für Kunden und Einrichtungen, Orchestration Core, Service-Mapping, Cloud- und Portfolio-Management, Edge-Verschlüsselung, Leistungsanalyse, Service-Portal-Designer, Visual Task Boards und eine Datenbank für das Konfigurationsmanagement. Das Unternehmen bietet seine Lösungen für die Branchen in den Kategorien Gesundheitswesen, Bildung, Regierung und Finanzdienstleistungen an. Das Unternehmen wurde im Juni 2004 von Frederic B. Luddy gegründet und hat seinen Hauptsitz in Santa Clara, Kalifornien.

VAT Group AG beschäftigt sich mit der Entwicklung, Herstellung und Lieferung von Vakuumentilen. Sie ist in den folgenden Segmenten tätig: Ventile, Globaler Service und Industrie. Das Segment Ventile bietet Vakuumentile für die Halbleiter-, Display-, Photovoltaik- und Vakuumbeschichtungsindustrie sowie für den Industrie- und Forschungssektor an. Das Segment Globaler Service bietet den Kunden vor Ort fachkundige Unterstützung und bietet Ersatzteile, Reparaturen und Upgrades an. Das Segment Industrie vereint die Aktivitäten von Comvat, das kantengeschweißte Faltenbälge herstellt und auf die Automatisierung von Prozessen spezialisiert ist, und Sysmec, das Teile und mechanische Komponenten im mittleren Servicebereich herstellt. Das Unternehmen wurde 1965 von Siegfried Schertler gegründet und hat seinen Sitz in Haag, Schweiz.

monday.com Ltd. beschäftigt sich mit der Bereitstellung von sozialen Kommunikationswerkzeugen für Unternehmen. Es bietet eine Plattform, die Menschen miteinander verbindet und für interne Transparenz und Zusammenarbeit in einer Organisation sorgt. Das Unternehmen wurde im Jahr 2012 von Roy Mann, Eran Kampf und Eran Zinman gegründet und hat seinen Hauptsitz in Tel Aviv, Israel.

Frankfurt am Main, 06.07.2023



Jens Thomas



Klaus Kehl

Zum Fondsbericht beachten Sie bitte den aktuellen Marktkommentar und den dazugehörigen Disclaimer