

FONDSBERICHT BKP WACHSTUM GLOBAL Q3/23

Entwicklung: A-Tranche

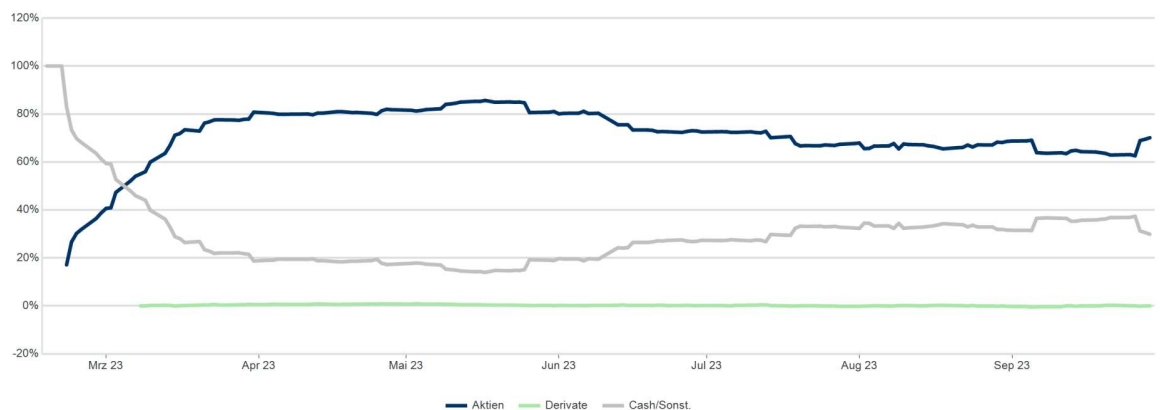
Seit Auflagedatum vom 17.02.2023 beträgt die Performance 14,7 %. Im abgelaufenen Quartal verzeichnete der Anteilswert des Fonds einen leichten Rückgang um 0,3 % auf 114,74 Euro. Von unseren 30 Einzeltiteln trugen 15 positiv und 15 negativ zur Entwicklung bei. Zu den Verlierern gehörten mitunter Block, Digital Ocean und Roblox. Auf der Gewinnerseite waren CrowdStrike, Airbnb und Coinbase zu finden. In der Gesamtentwicklung sind wir damit sehr zufrieden. Insbesondere im relativen Vergleich zu Investmentfonds mit ähnlich gelagertem Investmentansatz überzeugte unseres Erachtens eine etwas vorsichtigere Handlungsweise.

Transaktionen:

Es ergaben sich keine Neuaufnahmen. Lediglich Roblox wurde nach enttäuschenden Zahlen und aufgrund des aktuell schwierigen Geschäftsumfelds komplett verkauft. Die größten Verschiebungen im letzten Quartal fanden darüber hinaus in Reduzierungen bei Airbnb und Workday statt. Nennenswert ausgebaut wurden dagegen Cloudflare, Sentinel One und Shopify.

Fondsstruktur:

Die Aktienquote beträgt zum Ultimo 64 % (Brutto 70 %). 6 % der Aktienpositionen sind über Nasdaq-Future abgesichert. Die gut verzinste Liquiditätsposition wurde über das 3. Quartal hinweg weiter aufgebaut und in den letzten Tagen mit ersten größeren Rückkäufen wieder leicht zurückgefahren. Der Euro dominiert mit 49 % vor dem teilweise abgesicherten USD mit 42 % das Währungsexposure.



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

ASML Holding NV beschäftigt sich mit der Entwicklung, der Produktion, dem Marketing, dem Verkauf und der Wartung von fortschrittlicher Halbleiterausüstung, die aus lithographiebezogenen Systemen besteht. Sie beliefert hauptsächlich die Hersteller von Speicher- und Logikchips. Das Unternehmen wurde am 1. April 1984 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Veldhoven, Niederlande.

Shopify, Inc. betreibt eine Cloud-basierte Handelsplattform, die für kleine und mittlere Unternehmen entwickelt wurde. Seine Software wird von Händlern genutzt, um Geschäfte über alle Vertriebskanäle zu betreiben, einschließlich Web-, Tablet- und Mobilgeschäften, Geschäften in sozialen Medien und Pop-up-Shops. Die Plattform des Unternehmens bietet Händlern eine einheitliche Sicht auf Unternehmen und Kunden und ermöglicht es ihnen, Produkte und Bestände zu verwalten, Bestellungen und Zahlungen abzuwickeln, Kundenbeziehungen aufzubauen und Analysen und Berichte zu nutzen. Sie konzentriert sich auf Händler- und Abonnementlösungen. Das Unternehmen wurde am 28. September 2004 von Tobias Albin Lütke, Daniel Weinand und Scott Lake gegründet und hat seinen Hauptsitz in Ottawa, Kanada.

Die TeamViewer AG ist eine Holdinggesellschaft, die sich mit der Entwicklung und dem Betrieb einer globalen Konnektivitätsplattform beschäftigt. Sie bietet Softwarelösungen zur Verbindung von Computern und mobilen Geräten an, die eine Fernsteuerung, Verwaltung und Interaktion zwischen Menschen und Geräten, Menschen und Menschen sowie Geräten und Geräten ermöglichen. Ihre Plattform bietet vollständige Fernzugriffs- und Fernsteuerungsfunktionen für angeschlossene Geräte. Sie bietet auch eine Fernverwaltung von Geräten mit Funktionen, die eine effiziente Verwaltung und Kontrolle von Endpunkten in Netzwerken mit mehreren IT-, Internet der Dinge und mobilen Geräten ermöglichen. Das Unternehmen wurde 2005 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Göppingen, Deutschland.

Frankfurt am Main, 05.10.2023

Jens Thomas

Klaus Kehl

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