

FONDSBERICHT BKP WACHSTUM GLOBAL Q4/23

Entwicklung: A-Tranche

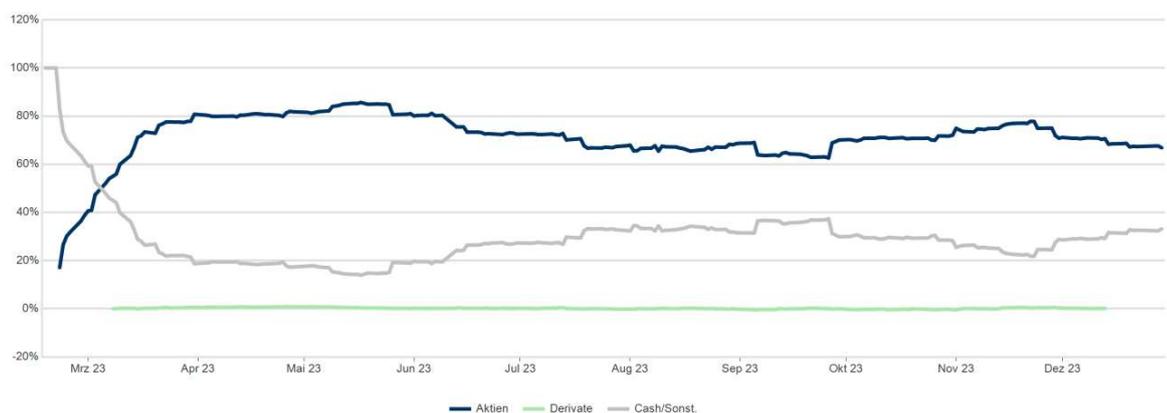
Seit Auflagedatum vom 17.02.2023 beträgt die Performance 35,4 %. Im abgelaufenen Quartal verzeichnete der Anteilswert des Fonds einen Zugewinn von 18,0 % auf 135,42 Euro. Von unseren 31 Einzeltiteln trugen im abgelaufenen Jahr 25 Titel positiv und 6 Titel negativ zur Entwicklung bei. Zu den Verlierern gehörten mitunter Gesellschaften, die chinesischem Einfluss unterliegen sind, wie Alibaba, Baidu, Prosus oder Taiwan Semiconductor (TSMC). Auf der Gewinnerseite gehörten Advanced Micro Devices (AMD), Coinbase, CrowdStrike oder Salesforce zu den Spitzenreitern. In der Gesamtentwicklung sind wir auch zum Jahresende hin sehr zufrieden. Die vorsichtige Haltung im schwierigen Vorquartal, verhalf zu einer guten relativen Performance, die sich auch nach einer gezielten Aufstockung der Aktienquote im Oktober und in der ersten Novemberhälfte fortsetzte. Zum Jahresende hin agierten wir vorsichtiger und reduzierten Bestände in ausgewählten Aktien.

Transaktionen:

Es ergab sich mit der Google-Mutter Alphabet eine Neuaufnahme. Komplette verkauft wurde Coinbase, der Betreiber einer Handelsplattform für Kryptowährungen. Die größten Verschiebungen im letzten Quartal fanden darüber hinaus in Reduzierungen bei Block, Datadog, Sentinel One und Shopify statt. Eine höhere Gewichtung erfuhr hingegen nur Advanced Micro Devices (AMD).

Fondsstruktur:

Die Aktienquote beträgt zum Ultimo 67 % (Brutto 67 %). 33 % sind in der Kasse-Position und in Tagesgeldern, primär in US-Dollar und Euro vorgehalten. Absicherungen bestehen derzeit keine. Der USD dominiert daher mit 72 % vor dem Euro mit 18 % das Währungsexposure.



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

Redcare Pharmacy N.V. (vormals Shop Apotheke Europe NV) beschäftigt sich mit der Bereitstellung von Medikamenten und apothekenbezogenen Schönheits- und Pflegeprodukten. Sie ist über die geografischen Segmente DACH und International tätig. Das DACH-Segment verkauft verschreibungspflichtige Medikamente, rezeptfreie Arzneimittel, Schönheits- und Körperpflegeprodukte sowie funktionelle Lebensmittel an Einzelkunden auf dem deutschen, österreichischen und schweizerischen Markt. Das Segment International handelt mit pharmazeutischen Produkten außerhalb des europäischen Marktes. Das Unternehmen wurde 2001 von Stephan Weber und Marc Fischer gegründet und hat seinen Hauptsitz in Venlo, Niederlande.

Unternehmensprofile: Neuaufnahmen 2023 (Textzeilen aus aktien.guide)

Alphabet, Inc. ist eine Holdinggesellschaft, die sich mit der Akquisition und dem Betrieb verschiedener Unternehmen beschäftigt. Sie ist über die Segmente Google und Other Bets tätig. Das Google-Segment umfasst seine wichtigsten Internetprodukte wie Anzeigen, Android, Chrome, Hardware, Google Cloud, Google Maps, Google Play, Search und YouTube. Das Segment Other Bets besteht aus Unternehmen wie Access, Calico, CapitalG, GV, Verily, Waymo und X. Das Unternehmen wurde am 2. Oktober 2015 von Lawrence E. Page und Sergey Mikhaylovich Brin gegründet und hat seinen Hauptsitz in Mountain View, Kalifornien.

Frankfurt am Main, 05.01.2024

Jens Thomas

Klaus Kehl

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