

FONDSBERICHT BKP CLASSIC FONDS 02/24

Entwicklung:

Im Monat Februar gab der Anteilswert um 0,16 % auf 218,68 Euro leicht nach. Wir sehen eine beachtliche Differenzierung in der Sektor-Performance und in den Bewertungen von skalierungsfähigen Geschäftsmodellen aus dem Dienstleistungs- und Technologiebereich sowie anderweitig bei konjunkturzyklischen Unternehmen. Wie weit die teuren Bewertungen die Aktienkurse der Tec-Gesellschaften noch treiben werden und wann die günstigeren Aktien gesucht sind, wird von den zukünftigen wirtschaftlichen Rahmendaten abhängen. Die höchsten Performancebeiträge erzielten im Februar Amazon, Berkshire Hathaway, LVMH, Salesforce und Walt Disney, während erneut die Bergbauunternehmen, aber auch Einzelfälle wie Nestlé oder BNP Paribas auf der Verliererseite zu finden waren. Währungsseitig wurde der Fonds von der Schwäche des Schweizer Franken zusätzlich tangiert.

Transaktionen:

Neuaufnahmen ergaben sich keine. Im Aktiensegment wurden die französische Bank BNP Paribas, das deutsche Kommunikationsunternehmen Freenet und der Schweizer Rückversicherer Swiss Re aufgestockt. Teilveräußerungen fanden in der Position des amerikanischen CRM-Softwareunternehmens Salesforce statt.

Fondsstruktur:

Die Aktienquote beträgt 67,4 % und nach Absicherung über DAX-Future 48,4 %. In Spezial-Rentenpapieren sind 9,5 % angelegt. Die Gewichtung im Gold-Zertifikat beläuft sich auf 2,7 % und in der verzinsten Kasse und auf Tagesgeldkonten befinden sich 21,3 % des Fondsvermögens. In der Währungsstruktur dominiert der Euro mit 53,3 % vor dem USD mit 27,0 % und dem Schweizer Franken mit 12,0 %. Weitere Daten können dem Fact Sheet entnommen werden.

Unternehmensprofile:

Es ergab sich im Berichtsmonat keine Neuaufnahme.

Frankfurt am Main, 05.03.2024



Jens Thomas



Klaus Kehl

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