

BKP Classic Fonds

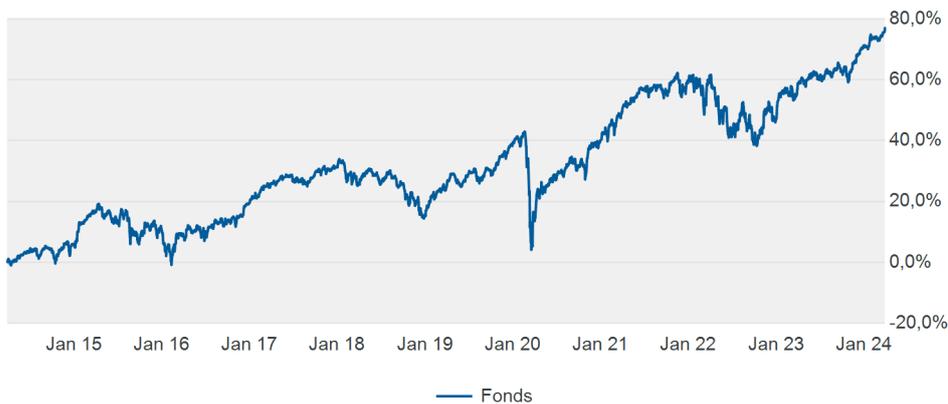
28.03.2024



Anlagestrategie

Der nach den Grundsätzen einer klassischen Vermögensverwaltung gemanagte Fonds verfolgt einen aktiven und flexiblen Investmentstil. Das Anlageuniversum umfasst dabei Direktinvestments in Aktien und Renten. Zur weiteren Diversifikation können internationale aktiv und passiv (ETFs) gemanagte Investmentfonds unterschiedlicher Assetklassen eingesetzt werden, wobei der Schwerpunkt bei der Allokation im Aktienbereich liegt. Die Anlageentscheidungen basieren neben makroökonomischen Einflussfaktoren überwiegend auf fundamentalen Analysen der einzelnen Unternehmen. Bei dieser systematischen Vorgehensweise wird unter anderem auf Kurs-Gewinn-, Kurs-Buch- und Kurs-Cashflow-Verhältnis, sowie auf attraktive Dividendenrenditen geachtet. Darüber hinaus kann auf die Werkzeuge der Sentiment- und technischen Analyse zurückgegriffen werden, wobei in allen Anlageentscheidungen eine kontinuierliche Wertentwicklung und die Erreichung absoluter Renditen im Vordergrund steht.

Wertentwicklung



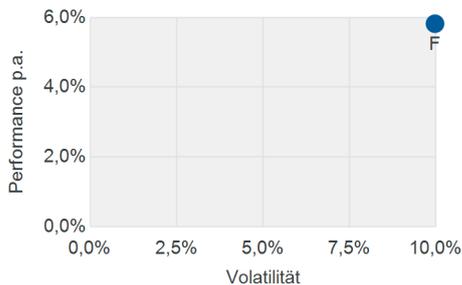
Performance-Kennzahlen

Performance	18,46%
Performance p. a.	5,82%
Volatilität	9,97%
Sharpe Ratio	0,46
Maximaler Verlust	14,76%
Maximale Verlustdauer (Monate)	10
Recovery Period (Monate)	7
Calmar Ratio	0,33
VaR (99 % / 10 Tage)	2,42%

Hinweise zur Auswirkung von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung entnehmen Sie bitte dem Disclaimer. Quelle: eigene Berechnungen

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Risk-Return-Diagramm

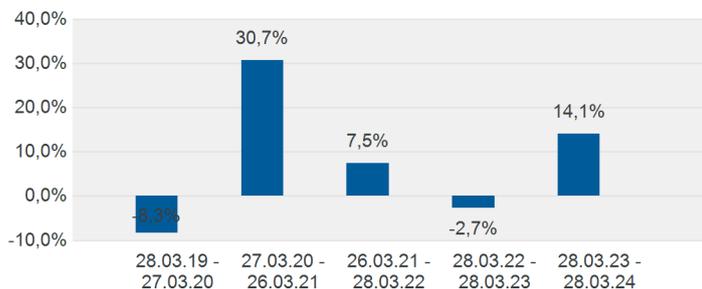


F = Fonds / Kennzahlen beziehen sich auf 3 Jahre.

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2019	+5,8%	+1,1%	+0,8%	+3,7%	-3,2%	+3,1%	+0,9%	-1,0%	+1,4%	+1,3%	+2,9%	+1,7%	+19,9%
2020	-0,1%	-4,9%	-12,1%	+7,9%	+0,6%	+1,7%	+0,9%	+3,3%	-1,0%	-2,3%	+7,3%	+1,5%	+1,2%
2021	-0,1%	+1,5%	+5,4%	+1,7%	+1,6%	+1,3%	+0,1%	+1,0%	-1,5%	+2,4%	-2,9%	+3,1%	+14,1%
2022	-0,3%	-0,7%	+0,6%	-3,6%	-1,7%	-6,3%	+4,0%	-1,8%	-3,7%	+3,5%	+6,3%	-4,0%	-8,1%
2023	+6,2%	-0,3%	+2,3%	+0,4%	+1,0%	+0,1%	+1,4%	+0,1%	-0,3%	-1,9%	+4,6%	+2,3%	+16,7%
2024	+1,4%	-0,2%	+2,2%										+3,5%

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	10 J	seit Aufl.	KJ	2021	2022	2023
F	2,2%	11,5%	18,5%	42,5%	77,0%	131,3%	3,5%	14,1%	-8,1%	16,7%
F p.a.			5,8%	7,3%	5,9%	5,4%				

F = Fonds

Konditionen

Effektiver Ausgabeaufschlag	5,00%
Effektiver Rücknahmeaufschlag	0,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	0,40%
Maximale Beratervergütung p.a.	1,50%
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10%
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,63%

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	60,69%
Bankguthaben	11,35%
Festgelder/Termingelder/Kredite	9,05%
Renten	8,39%
Fondsanteile Aktien	4,60%
Zertifikate auf Commodities	2,90%
Aktienähnliche Genussscheine	2,84%
Rentenähnliche Genussscheine	0,82%
Dividendenansprüche	0,43%
Sonstige	-1,08%
	100,00%

Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	52,20%
USD	28,15%
CHF	11,71%
GBP	6,57%
AUD	1,29%
JPY	0,08%
	100,00%

BKP Classic Fonds

28.03.2024



Porträt

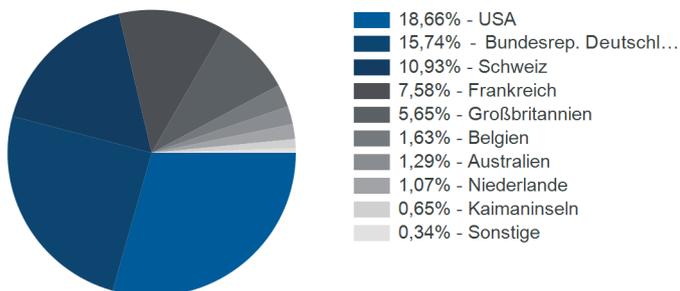
ISIN / WKN	DE000A0NEBB9 / A0NEBB
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds aktienbetont, international
Aufldatum Fonds	14.03.2008
Währung Fonds	EUR
Morningstar-Rating	★★★★★
Scope-Rating	(A)

Morningstar: 29.02.2024 / Scope: 29.02.2024

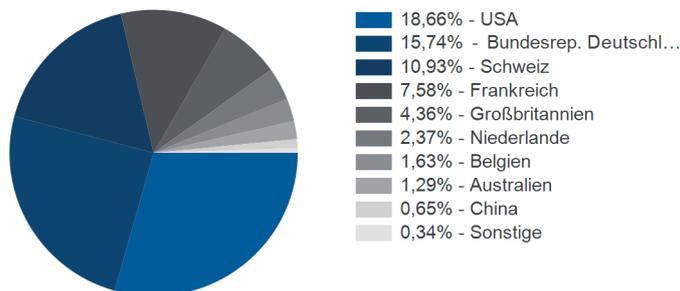
Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen	83.083.068,04 EUR
Anteilwert	223,55 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	234,73 EUR / 223,55 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2024
Ertragsverwendung	thesaurierend

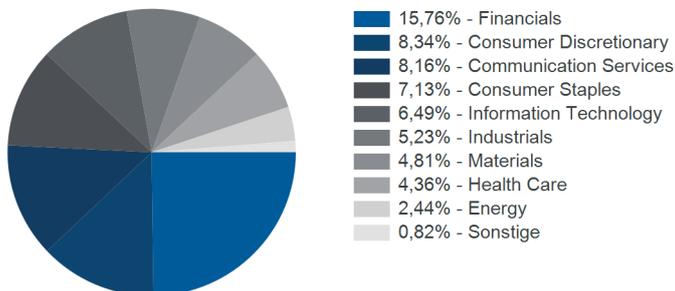
Aktien nach Auflageland



Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



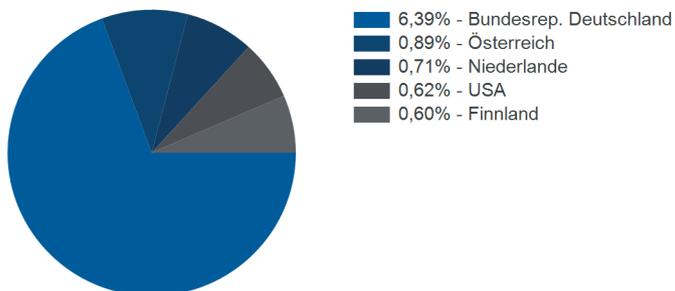
Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



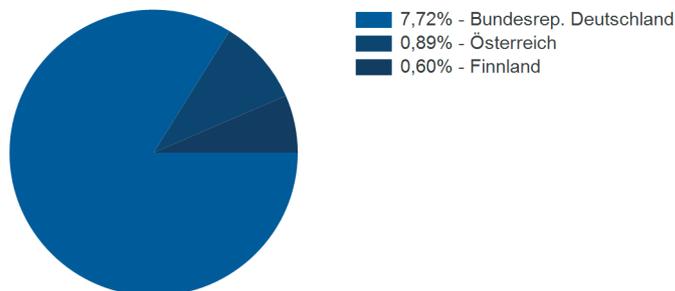
Top-10-Aktien

Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	4,21%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	3,52%
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	3,26%
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	3,26%
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	3,17%
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	2,84%
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	2,79%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,67%
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	2,51%
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	2,39%
	30,62%

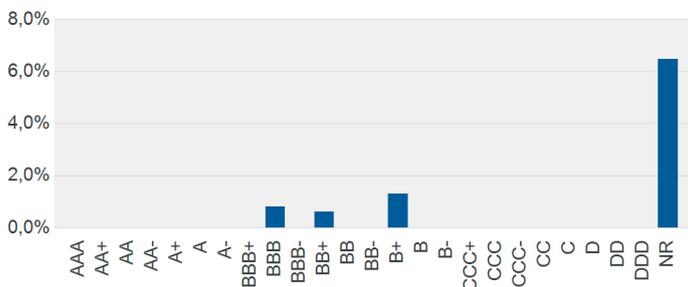
Renten nach Auflageland



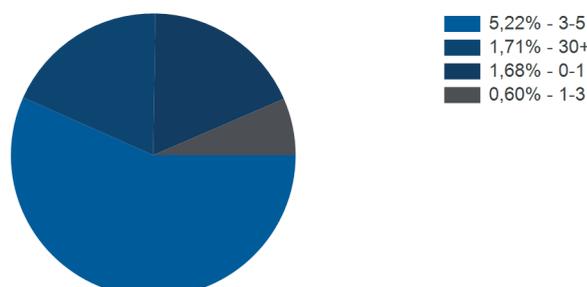
Renten nach Land des wirtschaftlichen Risikos



Renten Rating



Renten Restlaufzeiten (Fälligkeit)



BKP Classic Fonds

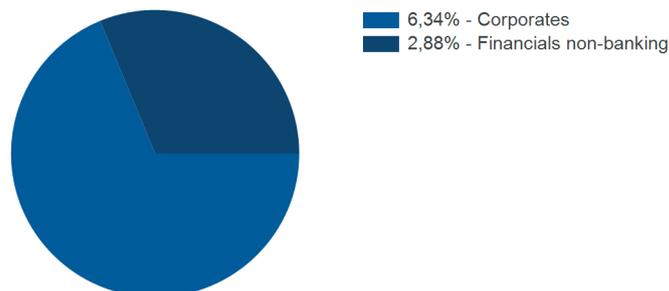
28.03.2024



Kennzahlen bez. auf das Fondsvermögen

Kupon	0,67%
Rendite	0,60%
Rendite durationsgewichtet	0,27
Einstandsrendite	0,55%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	0,58
Macaulay Duration (Fälligkeit)	0,36
Modified Duration	0,34%
Effective Duration	-0,38%
Renten Rating	BB

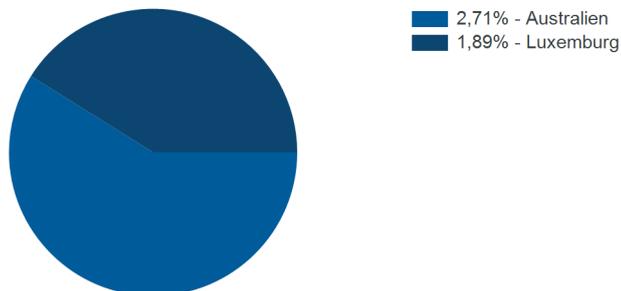
Renten nach Sektor



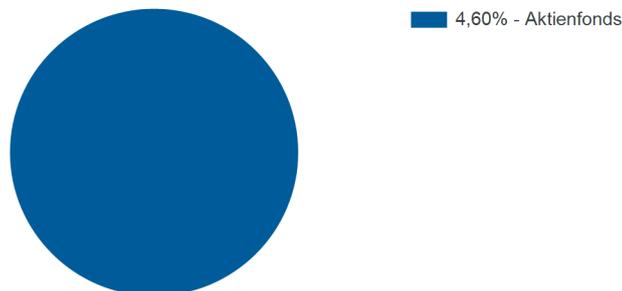
Top-10-Renten

Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	1,05%
Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	0,89%
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genusscheine 2001	0,82%
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	0,81%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	0,78%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	0,71%
Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)	0,64%
Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	0,62%
Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	0,60%
PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	0,50%
	7,41%

Investmentanteile nach Land des wirtschaftlichen Risikos



Investmentanteile nach Anlageschwerpunkt



Top-10-Investmentanteile

F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	2,71%
abrnd SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Acc USD o.N.	1,89%
	4,60%

Fondspartner

Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH
 Niedenau 41
 60325 Frankfurt am Main
 Deutschland
 Telefon: +49 69 7289-42
 Telefax: +49 69 7290-39
<http://www.buettnerkolberg.de>

Über den Fondspartner

Die Vermögensverwaltungsgesellschaft Büttner, Kolberg & Partner wurde 1990 gegründet und ist Gründungsmitglied des Verbands unabhängiger Vermögensverwalter. Ziel der Gesellschaft ist es, einen kleinen, ausgesuchten Personenkreis unabhängig, individuell und objektiv zu betreuen. Die Geschicke werden in der zweiten Generation von Jens Thomas und Klaus Kehl gelenkt. BKP ist spezialisiert auf die Betreuung einer anspruchsvollen Klientel und als Advisor für die BKP Fondsfamilie tätig.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Theodor-Heuss-Allee 70
 60486 Frankfurt am Main
 Deutschland
 Telefon: +49 69 71043-0
 Telefax: +49 69 71043-700
<http://www.universal-investment.com>

Verwahrstelle / Depotbank

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
 Kaiserstraße 24
 60311 Frankfurt am Main
 Deutschland
 Telefon: +49 69 2161-0
 Telefax: +49 69 2161-1340
<http://www.hauck-aufhaeuser.com>

Disclaimer

Die Angaben dienen ausschließlich Marketing- und Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Alleine Grundlaged für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vorvergangenen Monats.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Anteilsklassen eine Schätzung.

Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe von 0,5% verwendet.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI-Methode ermittelt. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

Die Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.

Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Büttner, Kolberg & Partner Vermögensverwalter GmbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.

Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.

Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Citigroup Euro 3 M TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

Tracking Error: Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsperformance von der Benchmarkperformance.

Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Treynor-Ratio: Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Jensen's Alpha: Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Maximaler Verlust: Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Calmar Ratio: Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown des ausgewerteten Zeitraums, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Value at Risk (VaR): Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.