

## FONDSBERICHT BKP CLASSIC FONDS 03/24

### Entwicklung:

Im Monat März erhöhte sich der Anteilswert um 2,23 % auf ein neues Allzeithoch von 223,55 Euro. Die höchsten Performancebeiträge kamen dabei aus dem Finanzsektor. Hervorzuheben sind der deutsche Versicherungskonzern Allianz, die französische Bank BNP Paribas und das amerikanische Finanzinstitut J.P. Morgan. Ebenfalls trugen der Tec-Riese Alphabet und der Medienkonzern Walt Disney überdurchschnittlich zu einem erfolgreichen Monatsabschluss bei. Nennenswerte Verliereraktien waren nicht zu verzeichnen. Insofern performten im reinen Aktiensegment die Einzelwerte in Summe mit 4,7 % besser als vergleichbare Indices, was 2,9 % zur Gesamtperformance des Fonds beitrug. Die Absicherung auf den DAX schmälerte jedoch die Fondsentwicklung um 1 %. Die Goldposition glänzte wiederum positiv, während währungsseitig erneut die Schwäche des Schweizer Franken leicht negativ zu Buche schlug.

### Transaktionen:

Neuaufnahmen ergaben sich keine. Im Aktiensegment wurden die Google-Mutter Alphabet nach einem Rücksetzer aufgestockt. BNP Paribas wurde nach einer kräftigen Gegenreaktion leicht reduziert. Ebenfalls wurden durch kleine Teilverkäufe Gewinne bei ASML und der VAT Group mitgenommen. Die Absicherungsposition auf den DAX wurde aufgrund unserer vorsichtigeren Haltung gegenüber diesem Index etwas aufgestockt.

### Fondsstruktur:

Die Aktienquote beträgt inklusive zweier Schwellenländerfonds 68,1 % und nach Absicherung über DAX-Future 42,8 %. Innerhalb unserer Einzelwertekategorien liegt der absolute Fokus mit 42 % auf Dividenden- und Substanzaktien. Dahinter folgen Tec-Schwergewichte mit 10 % vor zyklischen Unternehmen und Spezialitäten mit 5 % bzw. 6 %. Die gewichtigste Branche stellen Financials (Banken und Versicherungen). Auf Länderebene rangieren Aktien aus den USA leicht vor Beteiligungen aus Deutschland und der Schweiz. In Spezial-Rentenpapieren sind 9,2 % angelegt. Die Gewichtung im Gold-Zertifikat beläuft sich auf 2,9 % und in der verzinsten Kasse und auf Tagesgeldkonten befinden sich 19,8 % des Fondsvermögen. In der Währungsstruktur dominiert der Euro mit 52,2 % vor dem USD mit 28,2 % und dem Schweizer Franken mit 11,7 %. Weitere Daten können dem Fact Sheet entnommen werden.

### Unternehmensprofile:

Es ergab sich im Berichtsmonat keine Neuaufnahme.

Frankfurt am Main, 04.04.2024



Jens Thomas



Klaus Kehl

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