KOEHLER Equities R

Stand: 31.01.2024

Marketinginformationen

Anlagestrategie

Der KOEHLER Equities verfolgt das Ziel, Anlegern eine Möglichkeit der unternehmerischen Beteiligung an weltweiten Wachstumsbranchen, insbesondere des globalen Internet- und Technologiebereichs zu bieten und dabei unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte eine angemessene Wertentwicklung zu erzielen.
Eine mittel- bis langfristig bessere Entwicklung im Vergleich zum MSCI AC World Index EUR Net wird angestrebt. Der Fonds bildet keinen Index ab, seine Anlagestrategie beruht auf einem aktiven Investmentansatz.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu **mindestens 51% in Aktien** und gleichwertige Papiere ausgewählter Gesellschaften. Die ausgewählten Gesellschaften sollten über ein herausragendes Geschäftsmodell sowie eine starke Marktstellung oder - bei jungen Unternehmen - über gute Perspektiven zum mittelfristigen Erreichen einer derartigen Positionierung verfügen. Hierbei stehen überdurchschnittliche mittel- bis langfristige Wachstumspotentiale des Geschäftsmodells im Mittelpunkt. Zusätzlich kann das Fondsmanagement Derivategeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen einsetzen.

Risiko- und Ertragsprofil

‹ Geringeres Risiko — Höheres Risiko ›

1 2 3 4 **5** 6 7

‹ Potenziell geringerer Ertrag — Potenziell höherer Ertrag ›

Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertenwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfohlener Anlagehorizont

5

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Fondsdaten

Fondsname	KOEHLER Equities
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000KAM2016
WKN	KAM201
Auflegungs-datum	15.07.2020
Gesamtfondsver-mögen	38,13 Mio. EUR
Rücknahmepreis	25,71 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Benchmark	100% MSCI All Countries World Index
Ausgabe-aufschlag	5,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres-ende	31. Mai
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,79 %
Verwaltungsver-gütung	davon 1,54 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä-hig	ja
Vertriebszulas-sung	DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Chancen

- Ertragschancen der internationalen Aktienmärkte.
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen.
- Teilnahme an den Wachstumschancen bestimmter Branchen, insbesondere Informationstechnologie.
- Chance auf Wechselkursgewinne.
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik.

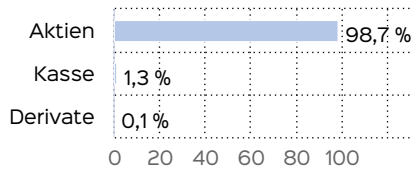
Risiken

- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Konzentration auf bestimmte Branchen, insbesondere Informationstechnologie.
- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner.
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds.
- Wechselkursschwankungen.
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

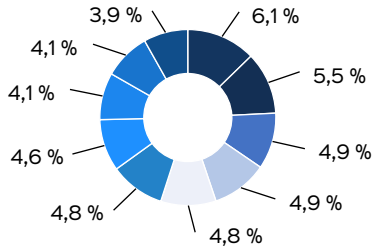
Branchenstruktur

Software und Computerdienstleistungen	32,79 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	25,62 %
Industrielle Unterstützungsdienste	9,13 %
Verbraucherdienste	8,29 %
Medien	6,25 %
Einzelhandel	5,75 %
Investmentbanken und Broker	3,26 %
Reisen und Freizeit	2,75 %
Industrielle Transporte	2,55 %
Sonstige	2,29 %

Vermögensaufteilung

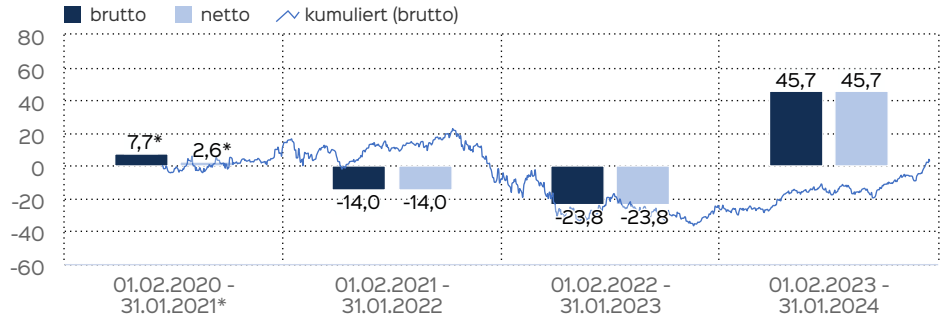


Top Wertpapiere



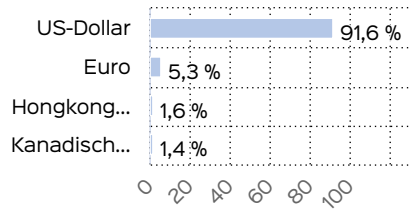
- MICROSOFT DL-,00000625 (6,1 %)
- NVIDIA CORP. DL-,001 (5,5 %)
- UBER TECH. DL-,00001 (4,9 %)
- NETFLIX INC. DL-,001 (4,9 %)
- META PLATF. A DL-,000006 (4,8 %)
- AMAZON.COM INC. DL-,01 (4,8 %)
- APPLE INC. (4,6 %)
- ASML HOLDING EO -,09 (4,1 %)
- ALPHABET INC.CL.A DL-,001 (4,1 %)
- SALESFORCE INC. DL-,001 (3,9 %)

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Währungsstruktur



Wertentwicklung seit Auflegung

Wertentwicklung: 2,28 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	9,78 %	
1 Monat	9,78 %	
3 Monate	26,84 %	
6 Monate	17,08 %	
1 Jahr	45,75 %	45,75 %
3 Jahre	-4,49 %	-1,52 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	2,84 %	0,79 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Managementkommentar

Die internationalen Aktienmärkte haben das neue Jahr mit einem positiven Impuls begonnen. Im Januar verzeichnete der MSCI World Index in Euro einen Zuwachs von +2,9%. Wir konnten den Wert unserer Fondsanteile um +9,8% zu steigern.

Auch im neuen Jahr bleibt neben der konjunkturellen Entwicklung der unterschiedlichen Wirtschaftsregionen das Handeln der internationalen Notenbanken ein entscheidender Faktor für die Kapitalmärkte.

In den Vereinigten Staaten hat sich das Inflationstempo vor dem Jahreswechsel beschleunigt. Die Verbraucherpreise stiegen im Dezember um 3,4% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum, nach einem Anstieg von 3,1% im November. Besonders die Kerninflation zeigte sich mit 3,9% weiterhin robust. Die US-Notenbank Federal Reserve hat in ihrer Januarsitzung ihre entschlossene Politik im Kampf gegen die Inflation bekräftigt und den Leitzins (unter anderem Aufgrund der stabilen Konjunktur und dem robusten Arbeitsmarkt) auf dem hohen Niveau von 5,25% bis 5,50% belassen. Damit setzte die Fed ihre Pausierung der Zinserhöhungen zum vierten Mal in Folge fort, nachdem sie zuvor den Leitzins auf den höchsten Stand seit mehr als zwei Jahrzehnten angehoben hatte.

In Deutschland ist die Inflationsrate nach einem Anstieg im Vormonat wieder gesunken, hauptsächlich bedingt durch niedrigere Energiepreise, während die Nahrungsmittelpreise hoch bleiben. Im Januar lagen die Verbraucherpreise um 2,9% über dem Niveau des Vorjahresmonats, den niedrigsten Wert seit Juni 2021, was den Erwartungen entsprach. Obwohl der Preisdruck abnahm, hielt die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Leitzins im Januar zum dritten Mal in Folge bei 4,5%. Der EZB-Rat betonte, dass es trotz der schwierigen wirtschaftlichen Lage im Euroraum verfrüht sei, über eine Zinssenkung zu diskutieren.

Das Wirtschaftswachstum in China erhöhte sich im vierten Quartal 2023 um +5,2%. Trotz der anhaltenden Immobilienkrise, die auch mit der Abwicklung von China Evergrande nicht abklingt, sind weitere wirtschaftsfreundliche Strukturreformen erforderlich, um die Belastungen aus dem für die Gesamtwirtschaft wichtigen Immobiliensektor zu mildern. Ohne solche Maßnahmen droht der chinesischen Wirtschaft weiterhin eine verhaltene Entwicklung.

Im Januar war zu beobachten, dass die Hoffnungen vieler Investoren auf eine erste Zinssenkung bereits im März 2024 aufgrund der anhaltenden Kerninflation und der robusten US-Wirtschaftslage gedämpft wurden. Die Quartalsberichte der Unternehmen fielen überwiegend positiv aus, sowohl was Umsätze als auch Gewinne für das vierte Quartal 2023 betrifft. Auch die Geschäftsaussichten für das aktuelle Quartal unserer investierten Unternehmen sind äußerst positiv. Nach den signifikanten Kursgewinnen der letzten Wochen haben wir unsere Investitionen in Big-Tech-Unternehmen leicht reduziert und stattdessen kleinere Wachstumsunternehmen stärker gewichtet. Dies führt zu einer ausgewogeneren Verteilung in den von uns präferierten Unternehmen und Wachstumstrends. Gleichzeitig wurde die Liquiditätsquote auf 1,3% reduziert.

31.01.2024

René Marius Köhler

Fondsinitiator

René Marius Köhler gründete im Alter von 20 Jahren den Fahrrad-Onlineversender „fahrrad.de “ (2003) und später die INTERNETSTORES Gruppe. Diese avancierte zum weltgrößten Onlineversender von Fahrrädern und erzielte in 2021 einen Umsatz von über 600 Mio. EUR mit ca. 1.000 Mitarbeitern. Sein 2016 gegründetes Single Family Office investiert in den Bereichen Immobilien, Unternehmensbeteiligungen und am Kapitalmarkt.

Stephan Belser

Director Investment Solutions

Nach seinem Studium der Betriebswirtschaftslehre und dem Masterabschluss in Banking & Financial Management war Stephan Belser als Wealth Management Betreuer und Vermögensverwalter verantwortlich für die Planung und Steuerung komplexer Vermögen sowie der Beratung von Fondsvermögen privater und institutioneller Kunden. Er hat Spezial- und Publikumsfonds beraten und verfügt über eine Kapitalmarkterfahrung von über 22 Jahren.

Initiator

KOEHLER Equities GmbH
Marktplatz 5
70173 Stuttgart
Telefon: +49 711 650001
E-Mail: equities@koehlergroup.com

Verwaltungsgesellschaft

Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: http://www.hansainvest.com

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.
Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter Rechenartenbeschreibung .
Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.
Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.
Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds KOEHLER Equities R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds KOEHLER Equities R die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.
Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.
Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.
Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.
Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.
Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter Compliance erhalten.
Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.