

Anlagestrategie

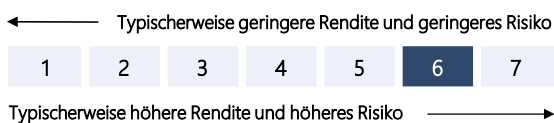
Der KOEHLER Equities verfolgt das Ziel, Anlegern eine Möglichkeit der unternehmerischen Beteiligung an weltweiten Wachstumsbranchen, insbesondere des globalen Internet- und Technologiebereichs zu bieten und dabei unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte eine 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.

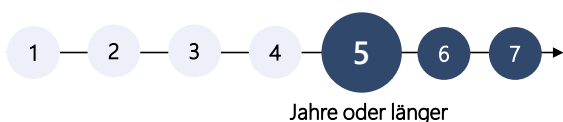
Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu **mindestens 51% in Aktien** und gleichwertige Papiere ausgewählter Gesellschaften. Die ausgewählten Gesellschaften sollten über ein herausragendes Geschäftsmodell sowie eine starke Markstellung oder – bei jungen Unternehmen – über gute Perspektiven zum mittelfristigen 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 Zusatzträgen einsetzen.

Risiko- und Ertragsprofil



Empfohlener Anlagehorizont



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

Fondsdaten

Stammdaten	
WKN	KAM202
ISIN	DE000KAM2024
Fondsart	Aktienfonds (OGAW / UCITS)
Fondsdomizil	Deutschland
Anteilsklasse	I - Institutionell
Fondswährung	EUR
Mindestanlage	EUR 250.000,00
Mindestfolgeanlage	-
Auflegedatum	15.07.2020
Geschäftsjahr	01.06. – 31.05.
Verfügbarkeit	Bewertungstäglich
Börsenhandel	-
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser
Fondsinitiator	KOEHLER Equities GmbH
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Steuerliche Teilfreistellung ¹	30 % (Privatanleger)

Fondsdaten per 30.09.2020	
Rücknahmepreis	EUR 1,239,69
Gesamtfondsvolumen	EUR 19,60 Mio.

Konditionen	
Ausgabeaufschlag ²	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Laufende Kosten ³	1,10 %
davon Verwaltungsvergütung	0,99 %
Erfolgsabhängige Vergütung ⁴	High-water-mark
Vergleichsindex	MSCI AC World Index Net EUR

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

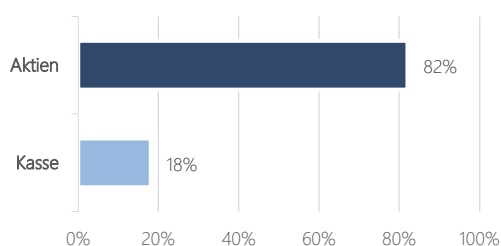
Fondsstruktur nach Sektoren

1. Onlinehandel	21,92%	7. Halbleiter	6,57%
2. Internet	17,23%	8. Social Media	5,97%
3. Software	14,44%	9. Hardware	5,60%
4. Unterhaltung	8,85%	10. Verkehr	2,03%
5. Zahlungsverkehr	8,45%	11. Netzwerktechnik	1,70%
6. Finanzdienstleister	7,25%		

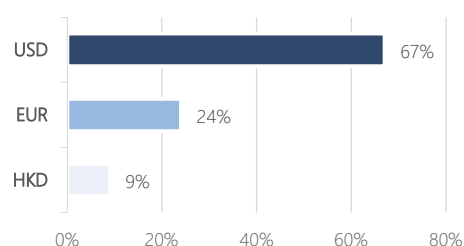
Top 10 Aktienpositionen

1. AMAZON	9,57%	6. APPLE	4,61%
2. TENCENT	7,14%	7. MICROSOFT	4,42%
3. ALPHABET CLASS A	7,11%	8. NVIDIA	3,11%
4. ALIBABA GROUP	6,60%	9. MASTERCARD	2,88%
5. FACEBOOK	5,01%	10. ELECTRONIC ARTS	2,83%

Fondsstruktur nach Anlageklassen⁵



Fondsstruktur nach Währungen



Historische Wertentwicklung

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Indexierte Wertentwicklung

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	2020	2019	2018
Annualisiert (in %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolut (in %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zur Wertentwicklung: Die Wertentwicklung wird aufgrund regulatorischer Vorschriften erstmals nach 12 Monaten ab Fondsaufgabe dargestellt. Die Grafiken und Tabellen basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütungen), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Managementkommentar



Fondsinitiator: René Marius Köhler

Nach Schule und kaufmännischer Ausbildung gründete René Marius Köhler im Alter von 20 Jahren den Fahrrad-Onlineversender „fahrrad.de“ (2003) und später die INTERNETSTORES Gruppe. Diese avancierte zum größten Onlineversender von Fahrrädern in Europa und wird in 2020 einen Umsatz von rund 500 Mio. EUR mit über 1.000 Mitarbeitern erwirtschaften. Sein 2016 gegründetes Single Family Office investiert in den Bereichen Unternehmensbeteiligungen, Immobilien und am Kapitalmarkt.



Portfoliomanager: Dimitri Krenz

Nach der Ausbildung zum Bankkaufmann (2008) und abgeschlossenem Studium der Wirtschaftswissenschaften (2012) war Dimitri Krenz als Kapitalmarktspezialist im Private Banking sowie als Portfoliomanager der hauseigenen Vermögensverwaltung einer Genossenschaftsbank und regelmäßig als Dozent für Finanzderivate beim Baden-Württembergischen Genossenschaftsverband tätig. Seit Juli 2020 managt er den KOEHLER Equities Aktienfonds.

Nach dem parabolischen Anstieg der NASDAQ im August folgte eine, saisonal betrachtet typische Korrektur im September, welcher sich somit erneut in eine lange Statistik der schwächsten Börsenmonate einreichte. Vom Hoch (12.500 Punkte) büßte der US-Technologieleitindex über 14% ein, ehe er sich von seinem Tief bei 10.665 wieder über 11.000 Punkte erholen konnte. Vor uns liegt nunmehr der (statistisch) zweitschlechteste Börsenmonat Oktober. Zusätzliche Unsicherheit im Hinblick auf die US-Wahlen und neue Meldungen um die weltweite COVID-19 Entwicklung (Fallzahlen, Impfstoff Prognosen) dürften kurzfristig für erhöhte Volatilität sorgen, ehe die Börsen in einen möglichen Jahresendralley-Modus übergehen. Traditionell gilt die Politik der Republikaner als börsenfreundlicher, sodass wir einen Wahlsieg von Trump für die weitere Marktentwicklung bevorzugen. Im Falle eines Sieges der Demokraten unter Biden könnte sich allerdings das Verhältnis zu China entspannen, da der Präsidentschaftskandidat diesbezüglich einen versöhnlicheren Kurs ankündigte. Hiervon könnten chinesische Aktien deutlicher profitieren.

Der Fonds ist mit seiner aktuellen Struktur auf beide Szenarien vorbereitet. Unser Anteil an chinesischen Aktien liegt derzeit bei ca. 17% und könnte weiter ausgebaut werden. Die von uns erwartete Marktkorrektur im September durchlief der Fonds mit einer deutlich reduzierten Aktienquote von 83% und gab lediglich knapp 3% seiner Entwicklung ab. Wir werden die erhöhte Volatilität der kommenden Tage und Wochen konsequent nutzen, um unsere Aktienbestände bei Bedarf selektiv zu erhöhen. Dem aktuellen politischen Geplänkel attestieren wir nur eine kurze Halbwertszeit ("politische Börsen haben kurze Beine"), ehe die Märkte sich wieder auf konkrete Unternehmensnachrichten und Gewinnentwicklungen fokussieren werden. Die Prognosen hierfür sind überwiegend positiv und die Geldpolitik zeigt sich weiterhin stark expansiv, was den Markt im Zweifel abfedern dürfte. Wir bleiben daher bei unserer grundsätzlich optimistischen Haltung für den Börsenverlauf bis Jahresende.

Kontaktdaten des Fondsinitiators



KOEHLER Equities GmbH
Marktplatz 5, D-70173 Stuttgart



+49 711 650001



equities@koehlergroup.com

Erläuterungen zu den Fußnoten

- 1 Die steuerpflichtigen Erträge des Fonds sind in Höhe des genannten Prozentsatzes steuerfrei, als Ausgleich für die bereits auf Fondsebene erhobenen Steuern auf bestimmte Erträge.
- 2 Der Ausgabeaufschlag wird i.d.R. von Ihrer depotführenden Bank vereinnahmt und kann durch diese um bis zu 100% ermäßigt werden.
- 3 Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten exklusive Transaktionskosten sowie einer etwaigen erfolgsabhängigen Vergütung.
- 4 High-water-mark: 15% der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert des Vergleichsindex.
- 5 Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.

Disclaimer / Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken - z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko - und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fondsId=1396>

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 02.10.2020

Herausgeber: KOEHLER Equities GmbH, Marktplatz 5, 76173 Stuttgart, Germany handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 2 Abs. 10 KWG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Ertstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1a KWG und der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 32 KWG.