

Kahler & Kurz Aktienfonds schließt erstes Jahr des Bestehens mit erfreulicher Performance ab

- *Retail-Tranche mit Wertzuwachs von 11,80 Prozent in den ersten 12 Monaten*
- *Unternehmen im Fonds mit höherem Wachstum zu vergleichbarem Preis gegenüber dem S&P 500*
- *Portfolio aufgestellt für die nächste Marktphase nach der KI-getriebenen Tech-Rallye*

Der von Christian Kahler und Jochen Kurz gesteuerte Kahler & Kurz Aktienfonds (ISIN Retail-Tranche: DE000A3DEBY6) hat im ersten Jahr seines Bestehens zwischen 31. August 2022 und 31. August 2023 eine starke Wertentwicklung von plus 11,8 Prozent in der Retail-Tranche erreicht. Im gleichen Zeitraum kam der MSCI World GR (EUR) auf ein Plus von 7,7 Prozent, der S&P 500 legte um 7,4 Prozent zu. Seit Jahresbeginn 2023 legte der Aktienfonds in der Retail-Tranche 14,7 Prozent zu (vs. MSCI World GR (EUR) 14,6 Prozent)

Die Fondsmanager haben dieses gute Ergebnis mit einem fokussierten Portfolio aus Qualitätsaktien erreicht, ohne dafür ein großes Engagement im Tech-Bereich eingehen zu müssen. Den höchsten Beitrag zur Wertsteigerung leistete Novo Nordisk, gefolgt von der Münchener Rück. Auf den Plätzen 3-5, gemessen am Beitrag zur Performance, lagen Adobe, Inditex und Apple. Adobe und Apple sind zugleich auch die einzigen Tech-Werte unter den Top-10-Positionen des Fonds. Angeführt wird die Liste der am höchsten gewichteten Werte von der Münchener Rück, Unilever, Inditex und Novo Nordisk. Dem Fonds sind außerdem einige mittelgroße Unternehmen beigemischt, die einen Zusatzertrag abseits der großen Titel liefern sollen. Unter anderem waren Kahler und Kurz in das Unternehmen SimCorp investiert, welches von der Deutsche Börse zu einer attraktiven Kursprämie übernommen werden soll.

„Unser klarer Fokus auf Qualität hat sich bereits im ersten Jahr bezahlt gemacht. Wir freuen uns, dass unser konzentriertes Portfolio sich auch in schwierigen Marktphasen bewährt hat“, kommentiert Jochen Kurz geschäftsführender Gesellschafter von Kahler & Kurz Capital.

Sein Geschäftsführerkollege Christian Kahler ergänzt: „Mit der äußerst robusten Aufstellung unseres Portfolios haben wir nicht nur im zurückliegenden Jahr überzeugt, sondern sind auch für die nächste Marktphase bestens gerüstet. Die KI-getriebene Tech-Rallye mag vorbei sein, aber das ist für unseren Fonds unerheblich.“

Selbst den Vergleich mit wachstumsstarken Marktindizes müssen Kahler und Kurz nicht scheuen. Das von den beiden erfahrenen Aktienspezialisten zusammengestellte Portfolio weist eine höhere Qualität und zugleich ein höheres erwartetes Wachstum auf als beispielsweise der S&P 500. Beim erwarteten Gewinnwachstum liegt das Fondsportfolio mit 9 Prozent p.a. zwei Prozentpunkte vor dem US-Leitindex, beim Wachstum des freien Cashflows liegt der Fonds mit 12 Prozent sogar glatt bei dem Doppelten des Index. Als Indiz für die hohe Qualität im Portfolio kann etwa der Zinsdeckungsgrad der Unternehmen dienen, also deren Fähigkeit, die Zinsen aufgenommener Schulden zu bedienen. Im Fondsportfolio liegt der Zinsdeckungsgrad bei 33, im S&P 500 hingegen lediglich bei 11.

Mit der guten Wertentwicklung und der auf Qualität ausgerichteten Strategie überzeugen die Fondsmanager zunehmend auch Partnerbanken, den Fonds auf Empfehlungslisten für Kunden aufzunehmen. Vor diesem Hintergrund nehmen derzeit die Mittelzuflüsse des Fonds, der aktuell ein Volumen von 13,11 Millionen Euro hat, Fahrt auf.

Bei diesen Inhalten handelt es sich grundsätzlich um Marketingmitteilungen und nicht um Finanzanalysen. Sie stellen weder eine Anlageberatung bzw. Anlageempfehlung, noch ein Angebot bzw. eine Empfehlung oder Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf bzw. Verkauf der genannten Finanzprodukte dar. Sofern wir in den vorgenannten Informationen Wertentwicklungen und/oder Beispielrechnungen dargestellt haben, lassen diese keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Hinweise auf die frühere Performance garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft, zudem wird auf das Risiko bei Geschäften in Finanzprodukte hingewiesen. Die Informationen stammen aus Quellen, die wir als verlässlich und vollständig ansehen. Wir haben sie sehr sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt, die Weitergabe erfolgt jedoch ohne Gewähr. Wir übernehmen weder ausdrücklich noch stillschweigend die Haftung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit des Inhalts der angeführten Informationen. Ferner haften wir nicht für Verluste oder Schäden gleich welcher Art, die durch oder in Zusammenhang mit dem Zugriff auf unsere Webseite bzw. deren Nutzung oder im Vertrauen auf den Inhalt der angeführten Informationen entstehen. 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 Anteilpreise. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, 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 Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet. Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten. Stand aller Angaben: 30. August 2023.