

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

- *Retail-Tranche mit Wertzuwachs von 28,8% seit 31. August 2022*
- *Fondsvolumen überschreitet erstmalig 20 Mio. Euro-Marke*
- *Fokus auf europäische und US-amerikanische Qualitätsaktien statt kurzfristige Marktbewegungen*

Europäische Qualitätsaktien überzeugen mit starker Performance

Der von Christian Kahler und Jochen Kurz gesteuerte Kahler & Kurz Aktienfonds (ISIN Retail-Tranche: DE000A3DEBY6) konnte auch im zweiten Jahr seines Bestehens eine erfreuliche Performance erzielen. Die Retail-Tranche erzielte seit Auflage am 31. August 2022 bis zum 27. August 2024 einen Wertzuwachs von 28,8%. Die institutionelle Tranche (ISIN: DE000A3DEBX8) legte im gleichen Zeitraum um 30,8% zu. Dies entspricht einem Wertzuwachs von 13,5% und 14,4% pro Jahr. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark, sondern strebt eine solide Wertentwicklung über den Konjunkturzyklus hinweg an.

Dieses gute Ergebnis erreichten die Fondsberater mit einem fokussierten Portfolio aus internationalen Qualitätsaktien. Im Gegensatz zu globalen Aktien-ETFs und vielen anderen Fonds setzen Kahler & Kurz auf ein konzentriertes Portfolio von bis zu 35 Titeln. Auch liegt der Schwerpunkt des Fonds derzeit auf europäischen Aktien, nicht auf US-Titeln. So sind rund 54 Prozent des Fondsvermögens in europäischen Aktien und 46 Prozent in US-Titeln investiert.

Den größten Beitrag zur Wertsteigerung seit Auflage des Fonds leistete die Münchener Rück, gefolgt von Inditex. Auf den Plätzen 3 bis 5 folgten Ferrari, Novo Nordisk und die amerikanische Deckers Brands. Auch das Vertrauen in das neue Management von Unilever zahlte sich aus: der Kurs des britischen Konsumgüterhersteller legte zuletzt deutlich zu. Mit Titeln wie Atlas Copco, Rational und Heico finden sich unter den 15 größten Werten im Fonds Börsen-Champions, die vielen Anlegern in Deutschland weitgehend unbekannt sein dürften.

Fokus auf Alleinstellungsmerkmale

Allen Unternehmen ist gemeinsam, dass sie jeweils eine Kapitalrendite erwirtschaften, die weit über dem Durchschnitt börsennotierter Unternehmen liegt. Die Titel im Fonds haben ein Gewinnwachstumspotenzial von über 10% p.a. - deutlich mehr als herkömmliche börsennotierte Unternehmen in Europa und den USA. Der Zinsdeckungsgrad, ein Indikator für die finanzielle Stabilität der Portfoliounternehmen, liegt bei 35, während beispielsweise der S&P 500 hier nur auf einen Wert von 12 kommt.

Die Fondsverantwortlichen Jochen Kurz und Christian Kahler führen diese positive Wertentwicklung des Fonds auf ihre konsequente Ausrichtung auf Qualitätsaktien zurück. „Unser Ansatz, flexibel und gezielt auf Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und hoher Profitabilität zu setzen, hat sich auch im zweiten Jahr bewährt. Dabei legen wir besonderen Wert darauf, Unternehmen abseits der Indizes zu identifizieren, die auch in wirtschaftlich schwierigen Zeiten stabile Erträge erwirtschaften können“, erklärt Jochen Kurz, geschäftsführender Gesellschafter von Kahler & Kurz Capital.

Christian Kahler ergänzt: „Unsere Strategie geht über kurzfristige Markttrends hinaus. Wir sehen langfristig enormes Potenzial in Unternehmen, die nachhaltig wachsen, jedes Jahr mehr Geld verdienen und die Aktionäre gut behandeln. Diese langfristige Perspektive, verbunden mit dem Fokus auf eine attraktive Bewertung, unterscheidet uns von vielen anderen Aktienfonds, die weniger hohe Ansprüche an die Qualität der investierten Unternehmen stellen.“

Meilenstein 20 Millionen Euro Fondsvolumen erreicht

Die gute Wertentwicklung und die qualitätsorientierte Strategie überzeugen neben Privatkunden auch immer mehr Vertriebspartner, die den Fonds in ihre Empfehlungslisten aufnehmen. Dies führte zu einem deutlichen Anstieg der Mittelzuflüsse, wie das erreichte Volumen von rund 20 Millionen Euro unterstreicht. Gestartet war der Fonds am 31. August 2022 mit einem Volumen von 7,2 Millionen Euro.

=====

Kontaktdaten:

Christian Kahler, cmk@kuk-capital.com, 069 / 269 525 992

Jochen Kurz, jk@kuk-capital.com, 069 / 269 525 991

=====

Kahler & Kurz Capital GmbH

Thurn-und-Taxis-Platz 6

60313 Frankfurt

www.kuk-capital.com



Anlage

Kursentwicklung seit Auflage



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 Finanzprodukten 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 Anteilserwerb 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 2024.