

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 Zusatzserträgen einsetzen.

Risiko- und Ertragsprofil



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 Wertentwicklung 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: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfohlener Anlagehorizont



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.

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

Fondsname	KOEHLER Equities
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000KAM2016
WKN	KAM201
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungs-datum	15.07.2020
Gesamtfondsver-mögen	30,56 Mio. EUR
Rücknahmepreis	38,22 EUR
Anteilklassenwä-hrung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Benchmark	100% MSCI All Countries World Index
Geschäftsjahres-ende	31. Mai
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä-hig	ja
Vertriebszulas-sung	DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Auszeichnung



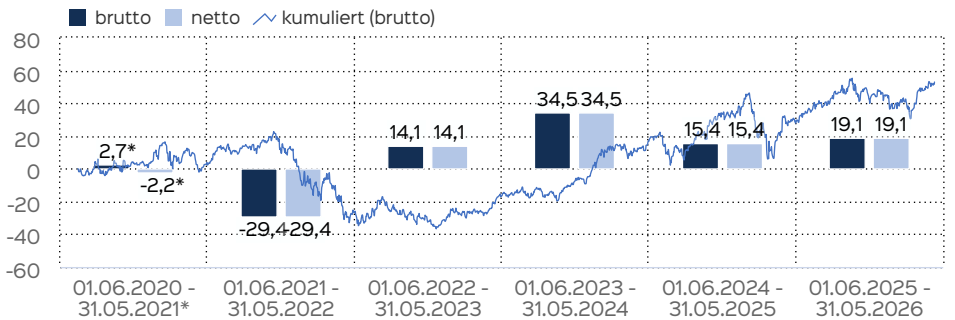
Risiken

- 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 Anteilspreises auf.

Branchenstruktur

Software und Computerdienstleistungen	36,84 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	24,56 %
Verbraucherdienste	6,72 %
Pharma-, Biotechnologie	5,84 %
Investmentbanken und Broker	5,60 %
Einzelhandel	4,80 %
Industrielle Unterstützungsdienste	3,90 %
Banken	3,16 %
Medien	3,06 %
Sonstige	4,69 %

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

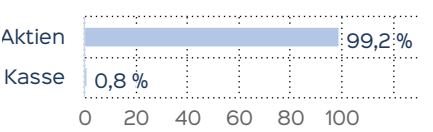


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen 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.

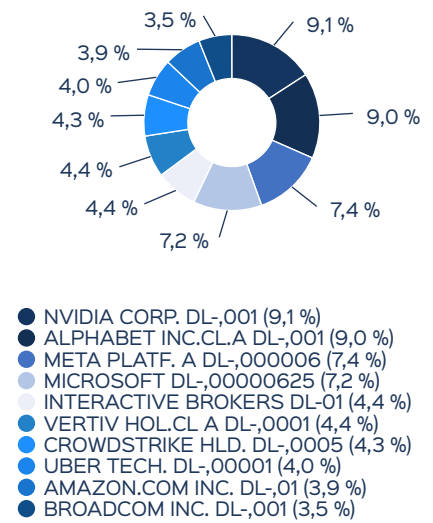
Wertentwicklung seit Auflegung



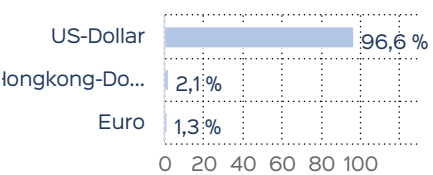
Vermögensaufteilung



Top Wertpapiere



Währungsstruktur



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	5,43 %	
1 Monat	3,52 %	
3 Monate	10,24 %	
6 Monate	3,89 %	
1 Jahr	19,10 %	19,10 %
3 Jahre	84,91 %	22,76 %
5 Jahre	48,83 %	8,28 %
10 Jahre		
seit Auflegung	52,88 %	7,49 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Managementkommentar

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Mai 2026 trotz eines herausfordernden geopolitischen Umfelds moderat positiv und schlossen den Monat mit einer Performance von +5,1% (MSCI World in EUR) ab. Unsere Anteile erzielte im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von +3,5%, profitierte jedoch weniger von der US-amerikanischen Technologierallye, da wir hoch bewertete Sektoren untergewichtet haben.

Der Mai 2026 stand im Zeichen einer außergewöhnlichen geopolitischen Gemengelage, die die Anlegerstimmung nachhaltig beeinflusste. Die militärische Eskalation im Nahen Osten, anhaltende Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie eine sich verschlechternde Konjunktur in der Eurozone prägten das Marktbild. Dennoch sorgte die starke Berichtssaison der US-Technologiekonzerne für positive Impulse, insbesondere im KI- und Cloud-Segment.

Der dominante geopolitische Treiber des Monats war die militärische Eskalation im Nahen Osten: Der US-israelische Militärschlag gegen den Iran löste einen Schock an den Energiemärkten aus und ließ den IWF vor einer drohenden Weltwirtschaftsrezession warnen. Eine zwischenzeitlich vereinbarte Waffenruhe zwischen den USA und dem Iran brachte kurzfristige Entspannung und verhalf den Aktienmärkten zu einer teilweisen Erholung. Parallel schwelt der Handelskonflikt zwischen den USA und China weiter; zusätzliche Import- und Exportkontrollen belasten insbesondere die deutsche Exportwirtschaft. Der Ukraine-Krieg setzt sich unterdessen fort, ohne kurzfristig marktbelegende Impulse zu setzen.

In den USA zeigten die Konjunkturdaten für April 2026 ein gespaltenes Bild: Der Arbeitsmarkt hielt sich mit einem Anstieg der Nonfarm Payrolls um 115.000 (Prognose: 55.000) deutlich robuster als erwartet, die Arbeitslosenquote verharrte bei 4,3 %. Die Einkaufsmanagerindizes signalisierten mit einem ISM Services PMI von 53,6 und einem Manufacturing PMI von 52,7 weiterhin Expansionsdynamik, allerdings bei anhaltendem Preisdruck – der Preisindex im Dienstleistungssektor

verharrt damit im expansiven Bereich. In der Eurozone trübte sich das Konjunkturbild spürbar ein: Der Composite PMI fiel im Mai auf 47,5 Punkte (April: 48,8) und markierte damit den stärksten Rückgang seit Oktober 2023, getrieben durch einen beschleunigten Einbruch im Dienstleistungssektor. In Deutschland hingegen stieg der ifo-Geschäftsklimaindex leicht von 84,5 auf 84,9 Punkte – ein Zeichen fragiler Stabilisierung. Die EZB-Projektionen weisen für 2026 auf einen HICP-Anstieg von durchschnittlich 2,6% hin, mit einem energiepreisbedingten Spitzenwert von 3,1 % im zweiten Quartal.

Die US-Notenbank Federal Reserve hatte bei ihrem FOMC-Treffen Ende April den Leitzins unverändert im Zielkorridor von 3,50 bis 3,75% belassen. Im Mai fand kein planmäßiges FOMC-Treffen statt; der Markt richtet den Blick auf die Juni-Sitzung. Zusätzliche Unsicherheit entstand durch das Auslaufen der Amtszeit von Fed-Chair Jerome Powell Mitte Mai, was Fragen zur künftigen geldpolitischen Ausrichtung aufwarf.

Die Europäische Zentralbank beließ auf ihrer Sitzung am 28. Mai 2026 die Leitzinsen unverändert. EZB-Präsidentin Christine Lagarde verwies auf die erhöhte Unsicherheit infolge des Nahostkonflikts, der über höhere Energiepreise kurzfristig stark inflationstreibend wirke und mittelfristig erhebliche Wachstumsrisiken berge. Die EZB rechnet für 2026 mit einem Wirtschaftswachstum von lediglich 0,9% in der Eurozone und beobachtet Kerninflation und Energiepreise weiterhin sehr genau, bevor weitere geldpolitische Schritte erwogen werden.

Vor dem Hintergrund des herausfordernden Marktumfelds wurden im Mai zu höheren Kursen selektiv Positionen im Technologie- und Wachstumssegment reduziert, um Gewinne zu realisieren und die Portfoliostruktur angesichts der geopolitischen Risiken etwas defensiver auszurichten. Die Liquiditätsquote blieb mit 0,9% weiterhin niedrig.

29.05.2026

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: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,71 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,54 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise")

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 Zu-

sammensetzung 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 die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (positive Benchmark-Abweichung), 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.