

Köhn & Kerkhoff

K&K Wachstum & Innovation

Hauptaugenmerk liegt auf Small & Mid Cap Unternehmen aus der SkanDACH-Region

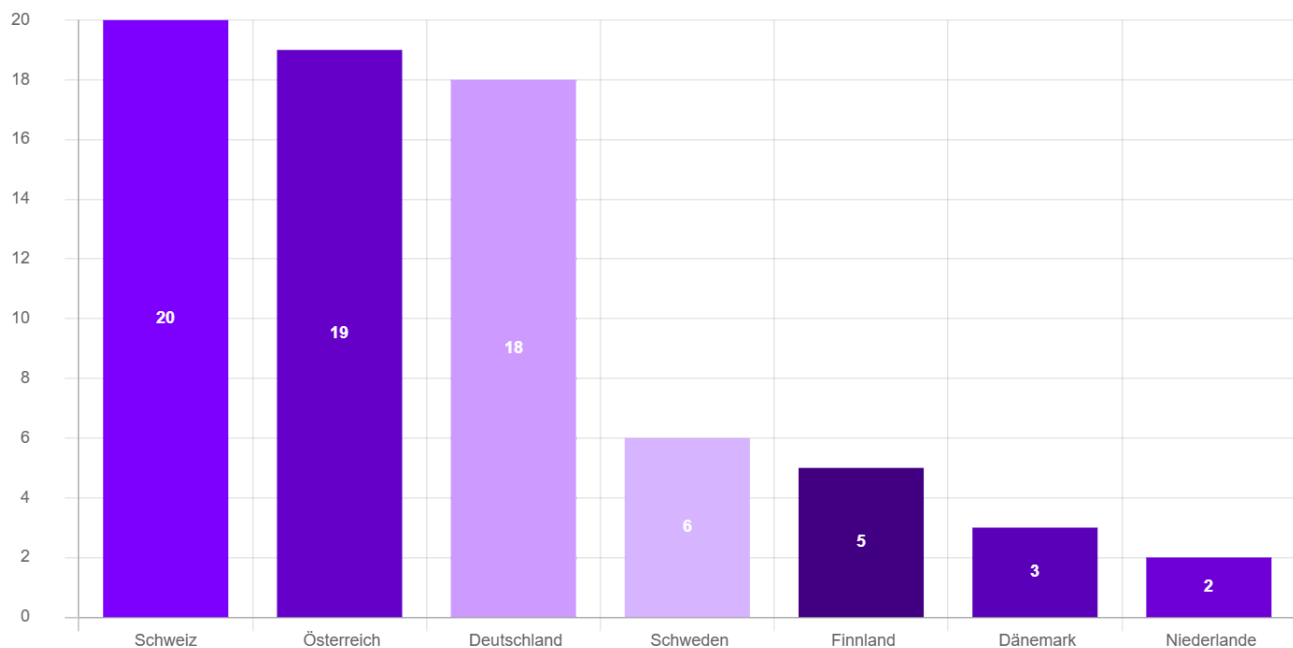
Im Oktober 2023 haben wir unseren ersten eigenen Publikumsfonds aufgelegt. Unser Fonds K&K - Wachstum & Innovation steht exemplarisch für das, was uns ausmacht: ein klarer Fokus auf Small- und Mid-Caps in der innovativen SkanDACH-Region. Dieser spezialisierte Ansatz hebt uns deutlich von der Konkurrenz ab und kann zudem nicht über passive Strategien abgedeckt werden.

Gründer stehen für eigene Investmentphilosophie und eine klare Nische

Der Schritt in die Selbstständigkeit war für uns eine bewusste Entscheidung, die auf dem Wunsch basierte, unsere umfangreiche Erfahrung und tiefgreifenden Marktkenntnisse in einem eigenen Fonds umzusetzen. Nach erfolgreichen Jahren bei der DJE Kapital AG wollten wir unsere eigene Investmentphilosophie umsetzen, in einer klar definierten Nische langfristig erfolgreich sein und uns dadurch noch stärker auf ein Produkt fokussieren. Seit der Auflegung unseres Fonds im Oktober 2023 hat sich gezeigt, dass dieser Weg der richtige war. Wir konnten eine deutliche Outperformance gegenüber den Benchmarks erzielen und das Volumen seit Jahresbeginn mehr als verdoppeln.

SkanDACH-Region steht für Innovation und Hidden Champions

Wir heben uns im Vergleich zum Wettbewerb vor allem durch unsere Fokussierung ab. Regional investieren wir in Nebenwerte aus Skandinavien und der DACH-Region, mit einem Schwerpunkt auf Technologie- und Gesundheitsaktien. Diese Unternehmen sind oft Vorreiter in ihren Branchen und profitieren von den stabilen politischen und wirtschaftlichen Verhältnissen in der Region. Die SkanDACH-Region ist bekannt für ihre Innovationskraft, was sich in einer hohen Dichte von Hidden Champions und einer dynamischen Gründerkultur widerspiegelt. Diese Unternehmen sind geprägt von langfristigem Denken, hoher Transparenz und technologischem Know-how – perfekte Voraussetzungen für nachhaltiges Wachstum.



Anzahl Hidden Champions pro Mio. Einwohner in der SkandACH-Region

Quelle: Köhn & Kerkhoff GmbH; Simon Hermann: Hidden Champions – Aufstieg und Transformation unbekannter Weltmarken Mai 2021

Auf Portfolio-Ebene setzen wir auf aktives Management mit klarem Stock-Picking. Gemeinsam bringen wir über 15 Jahre Kapitalmarkterfahrung mit und haben in dieser Zeit ein tiefes Verständnis für die relevanten Marktstrukturen entwickelt. Diese Expertise fließt direkt in die Auswahl der Portfolio-Unternehmen ein. Intensive Unternehmensanalysen, zahlreiche Management-Meetings und Unternehmensbesuche vor Ort sind zentrale Elemente unserer Strategie. Dieser praxisnahe Ansatz ermöglicht es uns, fundierte Entscheidungen zu treffen und nur die besten Investmentideen in unser Portfolio aufzunehmen.

Warum jetzt in Small-Caps investieren?

Der aktuelle Zeitpunkt bietet eine besondere Chance für Investitionen in Small-/Mid-Caps. Historische Daten zeigen, dass Small-Caps nach Phasen der Marktunterbewertung und in Zeiten von Zinssenkungen eine überdurchschnittliche Performance erzielen können. Mit möglichen Zinssenkungen in naher Zukunft stehen die Zeichen gut für einen bevorstehenden Rebound, der gleichzeitig auch auf historisch niedrige Bewertungen trifft. Somit stehen die Chancen gut, dass Nebenwerte in Zukunft die Large-Caps wieder outperformen können.



René Kerkhoff

Im Januar 2023 haben Dr. Maximilian-Benedikt Köhn und René Kerkhoff die Köhn & Kerkhoff GmbH gegründet. Sie sind davon überzeugt, dass überdurchschnittlich hohe Renditen am besten in den ineffizienten Bereichen des Aktienmarktes erzielt werden können. Entsprechend agieren die Eigentümer unabhängig und frei von institutionellen Einschränkungen, wie sie oft durch Banken auferlegt werden, um flexibel und zielorientiert investieren zu können. Das Hauptaugenmerk liegt auf Small & Mid Cap Unternehmen aus der SkanDACH-Region. Diese Philosophie der langfristigen Wertsteigerung spiegelt sich sowohl in der Anlagephilosophie als auch im Unternehmensmodell wider.