

GANÉ Global Equity Fund

Unternehmerisch Investieren

Henrik Muhle im Gespräch mit Björn Drescher (Drescher & Cie AG)

Team

Erfahrung und Kompetenz



- Dr. Uwe Rathausky (Jg. 1976)
Gründer und Vorstand des Asset Managers GANÉ
2000-2007: DJE Kapital AG, KPMG AG
- J. Henrik Muhle (Jg. 1975)
Gründer und Vorstand des Asset Managers GANÉ
2000-2007: DJE Kapital AG, ACATIS Investment KVG mbH
- Marcus Hüttinger (Jg. 1981)
Managing Partner
2005-2019: Morgan Stanley, Goldman Sachs

- 1. Januar 2008: Auflage des GANÉ-Partizipationsscheins (» closed)
- 15. Dezember 2008: Auflage des ACATIS Value Event Fonds (eh. ACATIS GANÉ Value Event Fonds)
 - AUM: 6,7 Mrd. Euro.
 - Zahlreiche Preise und kontinuierlich Höchstbewertungen für hervorragendes Fondsmanagement.
 - Auszeichnung zum „Fondsmanager des Jahres 2019“.
- 3. Dezember 2018: Auflage des GANÉ Business Partner Fund (» closed)
- 23. September 2022: Auflage des GANÉ Global Equity Fund



Team

Erfahrung und Kompetenz



- Gründung im Jahr 2007
„Family Office“ im Geist der „Warren Buffett Partnership“
Bilanzielles Eigenkapital zum 30. Juni 2022: 109 Mio. Euro



- Gründung im Jahr 2018
Bankenunabhängige und inhabergeführte Kapitalverwaltungsgesellschaft
Aufbau einer exklusiven Investorenbasis

- Dr. Uwe Rathausky und J. Henrik Muhle sind begeisterte Investoren und Unternehmer.
 - “The truly brilliant investors weren't investors; they were entrepreneurs that didn't sell.”
(Nick Sleep, Nomad Investment Partnership)
- Wir haben „skin in the game“.
 - Das Eigeninvestment in den GANÉ Global Equity Fund beträgt mehrere Mio. Euro.

Event

Arten von Events

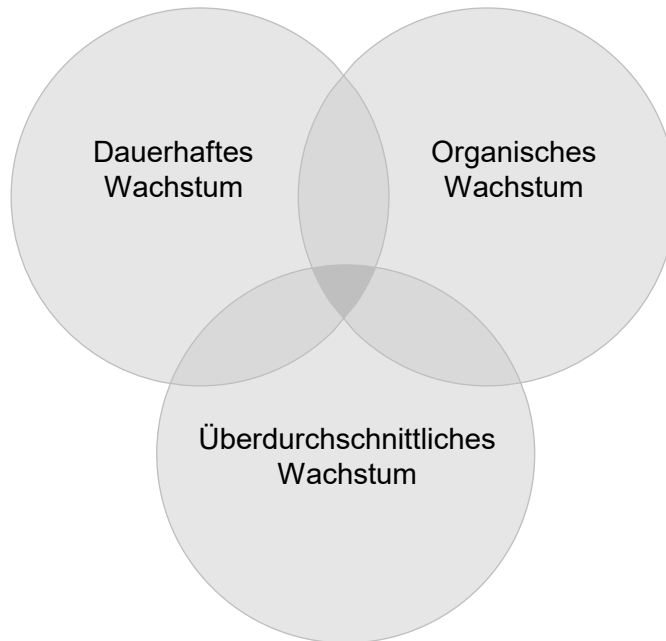
Veränderungen der Kapitalstruktur	Veränderungen der Aktionärsstruktur	Operative Katalysatoren
<p>Event-Kategorien</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktienrückkauf ▪ Arbitrage ▪ Ausschüttung ▪ Kapitalerhöhung ▪ Spaltung ▪ Verschmelzung 	<p>Event-Kategorien</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktienrückkauf ▪ Directors' Dealings ▪ Going Private ▪ Übernahme 	<p>Event-Kategorien</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Wachstumsdynamik ▪ Margendynamik ➤ Steigerung ROCE

„Ein Event ist ein Ereignis, das die Preis-/ Wertrelationen eines Unternehmens verändert oder Veränderungen erwarten lässt.“*

* GANÉ Aktiengesellschaft (2007)

Event

Operative Katalysatoren stehen im Fokus des Fonds



Operative Katalysatoren

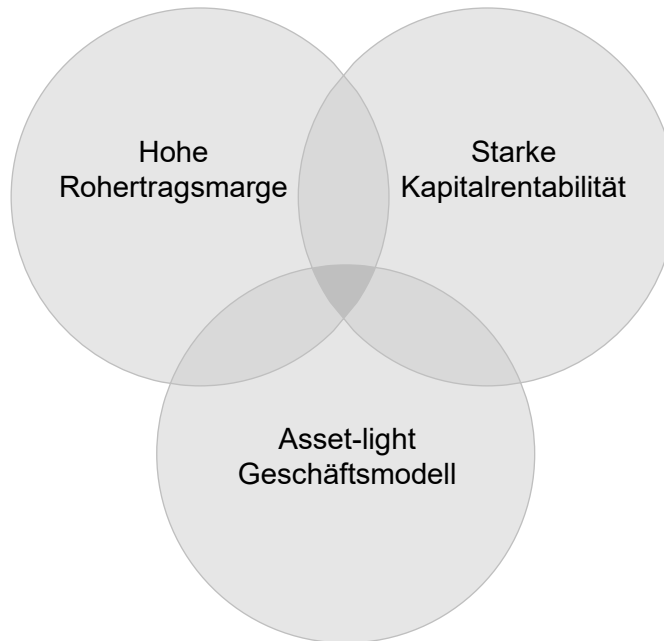
Event-Kategorien

- **Wachstumsdynamik**
- **Margendynamik**
- **Steigerung ROCE**

- Konzentration auf langfristige Gewinner-Unternehmen.
- Fokussierung auf die Schnittmenge, die die erfolgreichsten Geschäftsmodelle auszeichnet.
- Validierung durch langjährige eigene Anlageerfahrungen und empirische Befunde.

Event

Operative Katalysatoren stehen im Fokus des Fonds



Operative Katalysatoren

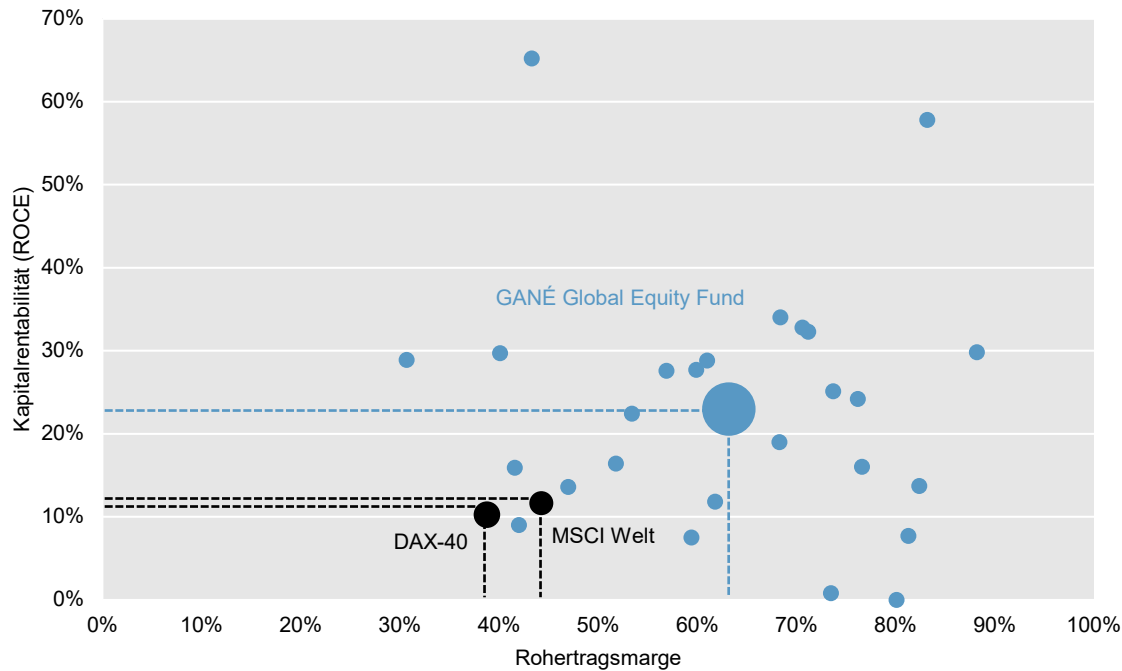
Event-Kategorien

- Wachstumsdynamik
- **Margendynamik**
- Steigerung ROCE

- Konzentration auf langfristige Gewinner-Unternehmen.
- Fokussierung auf die Schnittmenge, die die erfolgreichsten Geschäftsmodelle auszeichnet.
- Validierung durch langjährige eigene Anlageerfahrungen und empirische Befunde.

Portfolio

Überdurchschnittliche Qualität durch Outperformance-Parameter



- Rund 100% höhere Kapitalrentabilität und 50% höhere Rohertragsmarge im Vergleich zum Durchschnitt des MSCI Welt Index und des DAX-40.
- Je nach Lebenszyklus und Situation des einzelnen Unternehmens bestehen zusätzliche Sprungpotentiale.

Quelle: GANÉ, TIKR.com, Goldman Sachs. Daten: Geschäftsjahr 2021. Stand: 31.12.2022.

Investment-Beispiel

VAT Vakuumventile AG

Unternehmens-Portrait

- Weltmarktführer für Hochleistungs-Vakuumventile, einsatzkritische Komponenten für modernste F&E- und Fertigungsprozesse von Halbleitern, LED, Solarzellen, Displays und anderen hochvakuumkritischen Produkten.

Rohertragsmarge

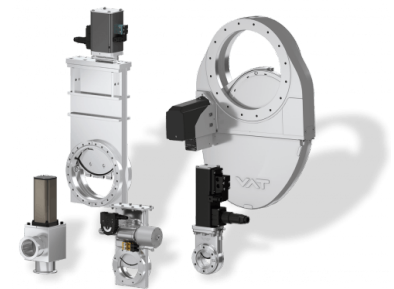
- 61 Prozent (Rohertrag / Umsatz)

Kapitalrentabilität (ROCE)

- 29 Prozent (EBIT / Eingesetztes Kapital)

Ziele 2027

- 1,8-2,2 Mrd. CHF Umsatz (Wachstumserwartung: 9-14% p.a.)
- 32-27% EBITDA-Marge (über den Zyklus)
- Wachstumsinitiativen bei Halbleitern, übrigen Vakuumanwendungen und Ersatzteilen
- 10%-Gewinn von Marktanteilen im Halbleiter-Bereich (75% → 85%)
- Beschleunigung von Innovationen und operativer Exzellenz



Quelle: VAT (Die Angabe von Zielen beruht auf Angaben des Unternehmens, für deren tatsächliche Erreichung keinerlei Gewährleistung übernommen wird), GANÉ, TIKR.com., Stand: 08.02.2023.

Fazit

Der Aktienfonds

Erfolgreiche und bewährte Value-Event-Strategie als Aktienbaustein.

Outperformance-Parameter

Im Fokus stehen operative Katalysatoren als Event-Kategorie.

Unsere Methode

Systematischer Prozess und gründliche Einzelfallanalyse.

ESG-Strategie

Artikel 8-Fonds, der über den gesetzlichen Standard deutlich hinausgeht.

Unser Versprechen

Einsatz. Kundenbetreuung. Transparenz.

Vertragsparteien

Seit vielen Jahren geschätzte Geschäftspartner

Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH Theodor-Heuss-Allee 70 60486 Frankfurt am Main
Managementgesellschaft	GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen Theodor-Heuss-Allee 70 60486 Frankfurt am Main
Fondsberater	GANÉ Advisory GmbH Scharnitzer Str. 40 82166 Gräfelfing
Haftungsdach	BN & Partners Capital AG Steinstraße 33 50374 Erftstadt
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Kaiserstraße 24 60311 Frankfurt am Main
Abschlussprüfer	Grant Thornton AG Johannstraße 39 40476 Düsseldorf

Stammdaten

GANÉ Global Equity Fund

ISIN (Tranche)	Institutionell: DE000A3DEBF5 (A), DE000A3DEBG3 (B) Retail: DE000A3DQ293 (C), DE000A3DQ3A3 (D)
Anlageklasse / -universum	Aktienfonds / All-Cap international, Schwerpunkt USA und Europa
Erstausgabepreis (Tranche)	1.000,00 EUR (A), 1.000,00 EUR (B), 100,00 EUR (C), 100,00 EUR (D)
Fondsvolumen	17,1 Mio. EUR (Stand: 31.01.2023)
Ertragsverwendung (Tranche)	Thesaurierung (A), Ausschüttung (B), Ausschüttung (C), Thesaurierung (D)
Fondsdomizil / Währung / Geschäftsjahr	Deutschland / EUR / 31.01.
Rechtsform	OGAW gemäß §§ 162-213 KAGB (UCITS)
Auflagedatum (Tranche)	23.09.2022 (A), 23.09.2022 (B), 01.12.2022 (C), 01.12.2022 (D)
Vertriebszulassung (Tranche)	Deutschland (A, B, C, D)
Ausgabeaufschlag (Institutionell)	Tranche A, B, C und D: bis zu 5% (derzeit keiner)
Mindestaktienquote	51%
Steuerliche Teilfreistellung	30%
Mindestanlage	Tranche A und B: 500.000,00 EUR / Tranche C und D: keine
Mindestfolgeanlage	nein
Verwaltungsvergütung p.a.	Tranche A und B: 0,97% (bis zu 1,80%) / Tranche C und D: 1,57% (bis zu 1,80%)
Verwahrstellenvergütung p.a.	Tranche A, B, C und D: bis zu 0,10%
Performance Fee p.a.	15% über MSCI World Net Return (EUR) (Tranche A und B: max. 2% p.a.)
High-Water-Mark	5 Jahre (gemäß ESMA-Leitlinie / BaFin-Musterkostenklausel)

Ansprechpartner

Firmenname	GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Ansprechpartner	Marcus Hüttinger, J. Henrik Muhle, Dr. Uwe Rathausky
Anschrift	Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main
Telefon	+49 (0)69 71043-0 oder +49 (0)6021 4940 120
FAX	+49 (0)69 71043-700 oder +49 (0)6021 4940 127
eMail	marcus.huettinger@gane-invest.de, henrik.muhe@gane-invest.de, uwe.rathausky@gane-invest.de
Website	www.gane-invest.de

Disclaimer

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (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: www.gane-invest.de. 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: 08.02.2023. Herausgeber: GANÉ Advisory GmbH, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.