

DER SCHUTZHERR DER KAUFLEUTE...

3. Quartal 2011

...weiß nicht, wie es an der Börse weitergeht. Ganesha ist der indische Schutzherr der Kaufleute. Hiervon leitet sich der Name des kleinen, inhabergeführten Vermögensverwalters Gané AG aus Aschaffenburg ab: Henrik Muhle und Dr. Uwe Rathausky (Bild) wissen nicht, wie sich die Märkte bewegen werden und versuchen auch nicht, dies zu prognostizieren. Jedoch Schutz kann Gané bieten, langfristigeren Schutz für Ihr Vermögen. Denn:



...GANÉ MEIDET RISIKEN wie derzeit Anleihen und Aktien von Unternehmen, die durch das steigende Zinsniveau belastet werden oder unter steigenden Rohstoff- und Energiepreisen leiden. Ebenso unerwünscht sind Geschäftsmodelle, die von Inflation oder einem deflationären Schock getroffen werden können oder Branchen, die von Staatseinfluss und Regulierung abhängig sind. Dies gilt auch für Investments, die mit Krisenländern, wie jene aus der EU-Peripherie, verwoben sind. Es werden folglich volkswirtschaftliche Szenarien analysiert und beim Portfolioaufbau berücksichtigt.

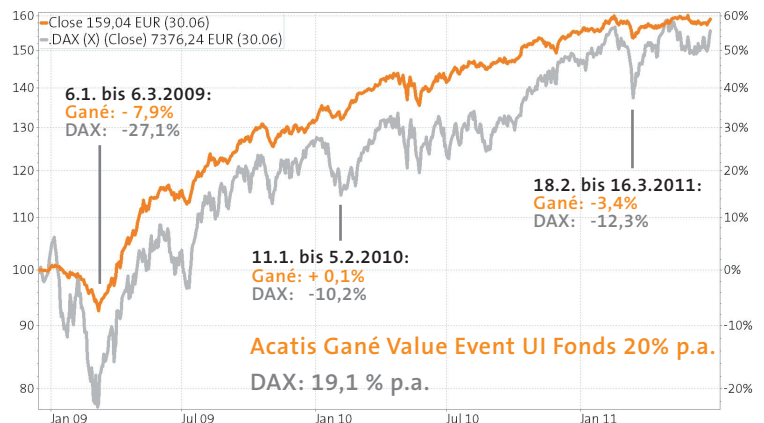
Eine flexible und aktive Streuung über verschiedene Wertpapierkategorien und der Abbau der Aktienquote bei teuren Märkten oder bei erhöhten Volatilitäten mindern zusätzlich den Gleichlauf mit den Aktienmärkten. Regelmäßig liegt die Aktienquote zwischen 30 und 60%. Marktpreisrisiken – also die Abhängigkeit der Kursentwicklung einer einzelnen Aktie von externen Markteinflüssen – werden reduziert:

GANÉ SUCHT EVENTS indem sich der Verwalter auf Unternehmen in kurstreibenden Sondersituationen konzentriert. Dies können Veränderungen in der Kapital- oder Aktionärsstruktur oder künftige Beschleuniger für das Geschäftsmodell sein: Beispielsweise sich abzeichnende Übernahmen, Aktienrückkäufe oder auch Nachfrage treibende demographische Entwicklungen bzw. Konsumtrends. Wandel- und Unternehmensanleihen sollen Rendite in Seitwärtsphasen liefern. Staatsanleihen werden – wenn überhaupt – nur in bester Qualität und mit nicht zinsensiblen, sehr kurzen Laufzeiten als Bargeldersatz genutzt, was Verluste mit Staatspapieren längerer Laufzeit in diesem Fonds nicht erwarten lässt.

GANÉ SUCHT VALUE, sucht Wert in starken Unternehmen mit deutlichen Wettbewerbsvorteilen (Markteintrittsbarrieren, Alleinstellungsmerkmale) und sich hieraus ergebender Preisfestsetzungsmacht, mit gutem Management und hohem Cash-Flow zu einem attraktiven Preis. Niedrige Kapitalbindung für Ausrüstung und Schulden sind weitere Auswahlkriterien, die wiederum zu einer hohen freien Liquidität pro verdientem Euro (Cash-Flow) führen. Dies schafft Investitionsmöglichkeiten aus eigener Kraft oder ermöglicht hohe Dividendenausschüttungen.

Diese Stärke in der Einzeltitel- und Eventanalyse kann Gané im deutschsprachigen Raum voll ausspielen. Häufig sind ein enger Kontakt zu Management und Verfahrensbeteiligten essenziell für die Vorgehensweise.

GANÉ IST JUNG, DYNAMISCH, ...Henrik Muhle, Jahrgang '75, hat nach dem Studium der Wirtschaftswissenschaften in Hannover seine Sporen als Analyst bei Dr. Jens Ehrhardt – auch eine Empfehlung von VermögensWerk – und als Acatis Analyst und Fondsmanager mit diversen Auszeichnungen verdient. Dr. Uwe Rathausky, Jahrgang '76, studierte Wirtschaftswissenschaften in Hohenheim, lernte Herrn Muhle in dieser Zeit bei Dr. Jens Ehrhardt kennen, promovierte über Squeeze-out und war von 2003 bis 2007 Prüfungsleiter bei KPMG.



...ERFOLGREICH ist Gané mit dem Fonds Acatis Gané Value Event seit Dezember 2008. Der Fonds war vor den starken Einbrüchen bis März voll investiert. Trotz dieses schwierigen Marktumfelds zu Beginn hat der Fonds seit seiner Auflage eine Rendite von etwa 20% p.a. verdient – bei einer durchschnittlichen Aktienquote von nur 50%.

Gané bietet mit einer langfristig hohen Rendite (Ziel: 7-9% p.a.) Schutz vor einem inflationsbedingten Wertverfall Ihres Vermögens: In den häufigen, kurzfristigen Korrekturen seit 2008 hat der Fonds meist nur 30% der Verluste des Dax hinnehmen müssen und sich damit deutlich stabiler entwickelt.

Der Investitionsschwerpunkt Deutschland, die kombinierte Value- und Eventorientierung und die angesichts des Erfolges geringe Größe machen den Fonds aussichtsreich.

HABEN WIR IHR INTERESSE GEWECKT?

Gerne erläutern wir Ihnen alle Details in einem persönlichen Gespräch.



München: Gottfried Krebs, Heiko Kupke

Tel.: (089) 208 027 127

Fax: (089) 208 027 450

muenchen@vermoegenswerk.com



Hamburg: Florian Baumgartner

Tel.: (040) 794 163 66

Fax: (040) 794 163 67

hamburg@vermoegenswerk.com

HINWEIS:

Die vorliegenden Unterlagen wurden von VermögensWerk AG auf Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen, intern entwickelter Daten und Daten aus weiteren Quellen, die von uns als zuverlässig eingestuft werden, erstellt. VermögensWerk AG hat keine Garantie für die Richtigkeit der Daten erhalten. Alle Aussagen und Meinungen stellen eine Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dar und können sich jederzeit ändern. VermögensWerk AG übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile sowie das Einkommen aus Anteilen können schwanken und nicht garantiert werden. Diese Unterlage stellt kein Angebot zum Kauf von Investmentfondsanteilen oder Aktien dar. Die Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die jeweiligen gültigen Verkaufsprospekte und aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte. Diese können jederzeit bei VermögensWerk AG, Nymphenburger Str. 4, 80333 München angefordert werden. Im Prospekt sind wichtige Angaben zu Risiko, Kosten und Anlagestrategie enthalten.