

GANÉ Value Event Fund

Der Mischfonds - Wir investieren in Gewinner

Die Umstellung des Fondsnamens in GANÉ Value Event Fund (eh. GANÉ Global Balanced Fund) erfolgte am 2. April 2024. Bereits am 23. Februar 2024 wurde die Investmentstrategie angepasst, um nahtlos an die frühere Erfolgsgeschichte des im Zeitraum vom 15. Dezember 2008 bis 12. Februar 2024 unter Verantwortung von Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle als Fondsberater der GANÉ Aktiengesellschaft und ab dem 1. Oktober 2018 unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG betreuten ACATIS Value Event Fonds, eh. ACATIS GANÉ Value Event Fonds, anknüpfen zu können.

„Goldener Bulle“ 2025: Für den erfolgreichen Neustart kürte die €uro-Redaktion die GANÉ Investment-AG zum „Aufsteiger des Jahres“.



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

- Zahlreiche Preise und kontinuierlich Höchstbewertungen für hervorragendes Fondsmanagement.
- Zweifache Auszeichnung zum „Fondsmanager des Jahres“ (2024 und 2019)
- Initiatoren und Fondsberater des eh. ACATIS GANÉ Value Event Fonds (2008-2024)
- Auflage von zwei Publikumsfonds:
 - 2022: GANÉ Global Equity Fund (Aktienfonds)
 - 2023: GANÉ Value Event Fund (Mischfonds)
- GANÉ-Partizipationsschein (2008) und GANÉ Business Partner Fund (2018)
- Assets under Management: 2 Mrd. Euro



Team

Erfahrung und Kompetenz



- Gründung im Jahr 2007
„Family Office“ im Geist der „Warren Buffett Partnership“
Rendite von 23% p.a. für Partizipationsschein-Investoren (2008-2025)



- Gründung im Jahr 2018
Bankenunabhängige und inhabergeführte Kapitalverwaltungsgesellschaft
Externe Verwaltung: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

- 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 Value Event Fund beträgt mehrere Mio. Euro.

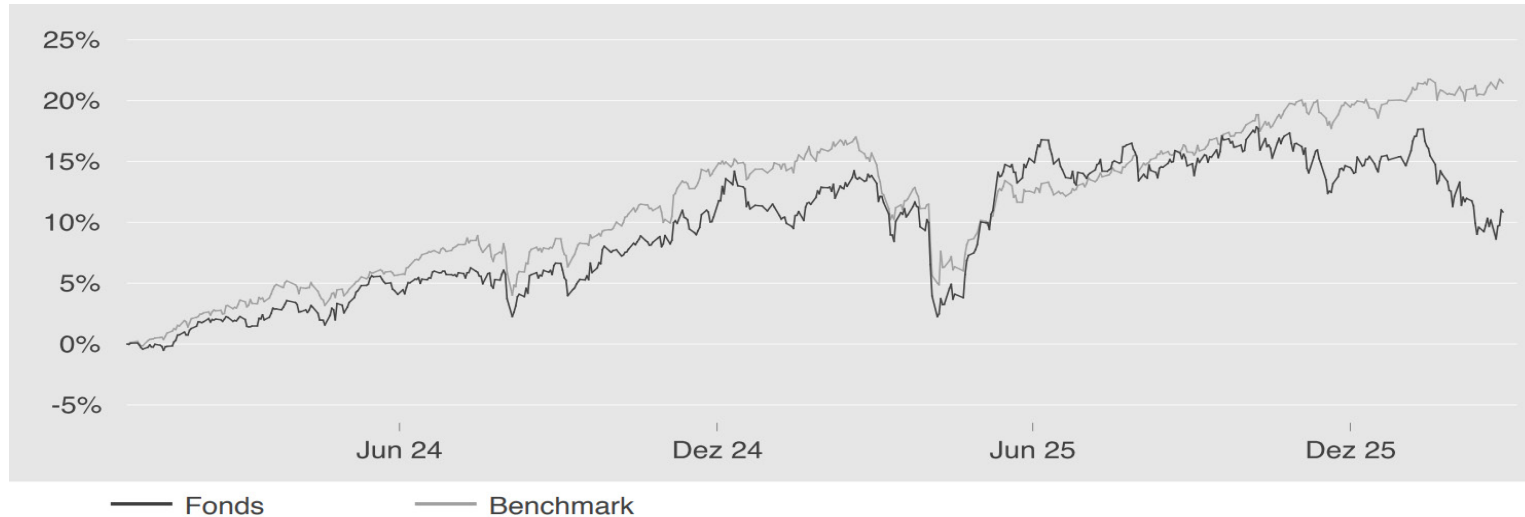
Ziel des Fonds

Wir vermeiden Stress

Erzielung einer aktienähnlichen, aber kontinuierlichen Rendite, die den Anleger in allen Börsenphasen ruhig schlafen lässt.

Wertentwicklung

Daten per 28. Februar 2026



Zeitraum	2026	2025	2024	2023
Rendite pro Kalenderjahr	-3,9%	4,0%	10,9%	0,1%
Volatilität pro Kalenderjahr	11,6%	10,2%	6,9%	-

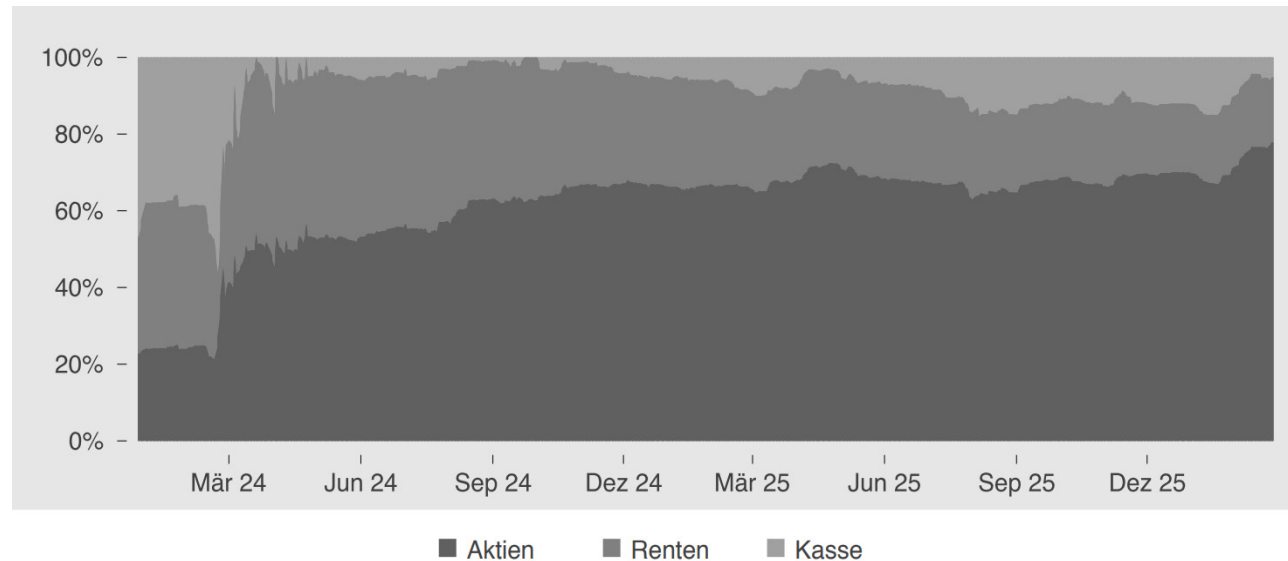
Rendite seit Auflage	10,8%	Volatilität seit Auflage p.a.	8,9%	Beta z. MSCI World seit Auflage	0,5
Rendite seit Auflage p.a.	4,9%	Sharpe Ratio seit Auflage	0,2	Fondsvolumen in Mio. Euro	1.347

Benchmark: Die Benchmark besteht seit dem 23. Februar 2024 aus 50% MSCI World Net Return (EUR) und 50% Geldmarktzins Euro Short-Term Rate (€STR) (ISIN EU000A2X2A25). Zuvor bestand sie aus 35% MSCI World Net Return (EUR) und 65% Geldmarktzins Euro Short-Term Rate (€STR) (ISIN EU000A2X2A25).

Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten gemäß BVI-Methode.

Allokation

Wir vermeiden Stress



Mit Bedacht und Weitblick

- Besonnene Änderungen innerhalb der Allokation in Abhängigkeit der absoluten Attraktivität.
- Renditekriterium Aktien: 10% p.a. | Renditekriterium Anleihen: 6% p.a.
(jeweils Unterschreitung bei kurzfristigen Investments)
- Das Eingehen von Risiken muss adäquat entgolten sein. Ist dies nicht der Fall, halten wir Liquidität und üben uns in Geduld. Hohes Maß an Berechenbarkeit.
- Bisher kein Einsatz von Derivaten notwendig.

Investmentphilosophie

Der Ansatz von GANÉ vereint zwei erfolgreiche Investmentstile

Value Investing

Kaufe Unternehmen mit sehr guter Business-Qualität und gutem Management zu attraktiven Preisen.

Event-Orientierung

Positive Ereignisse (Events) begrenzen das Marktrisiko und beflügeln das Investment.

Business

Management

Valuation

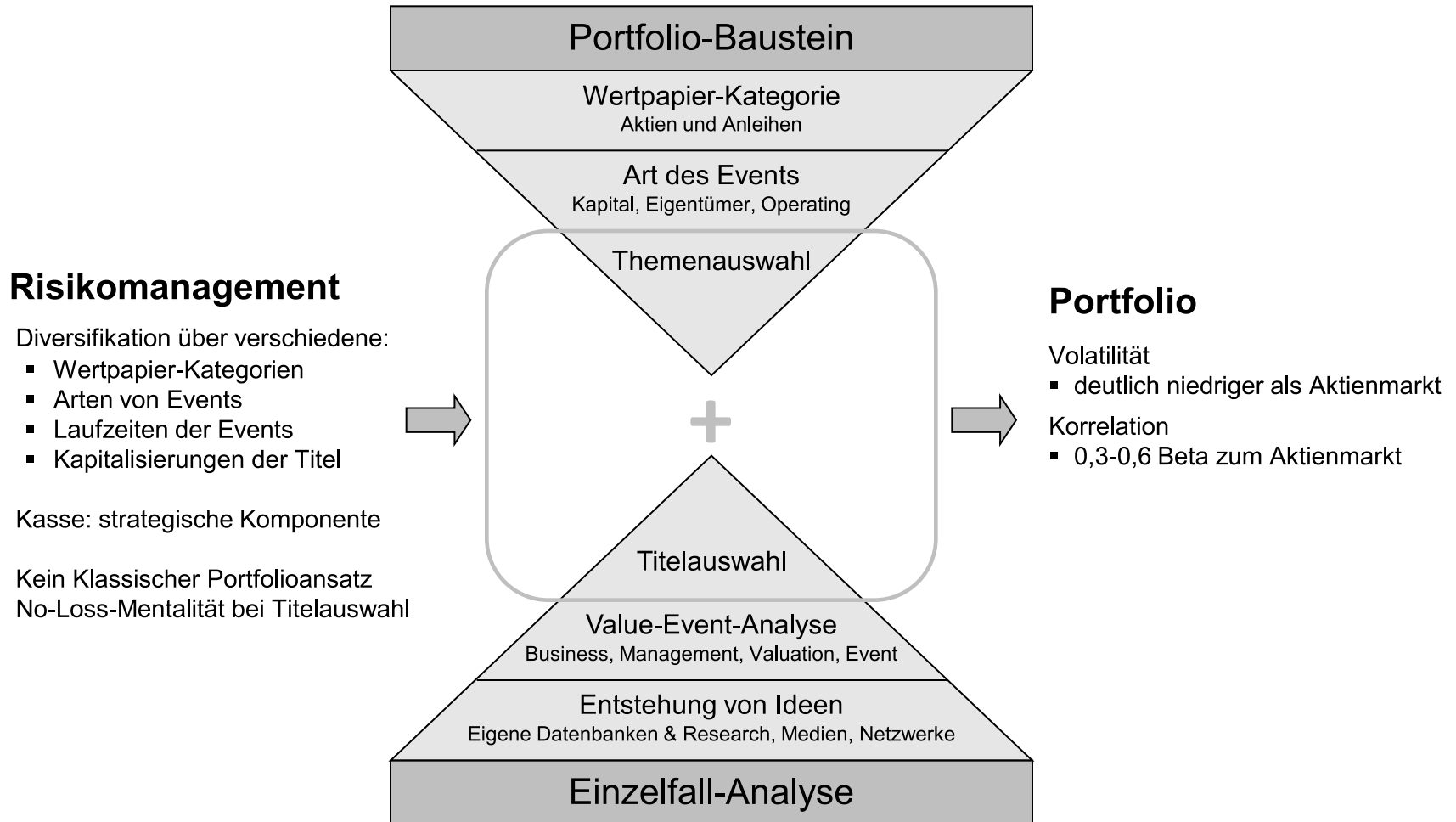


Event



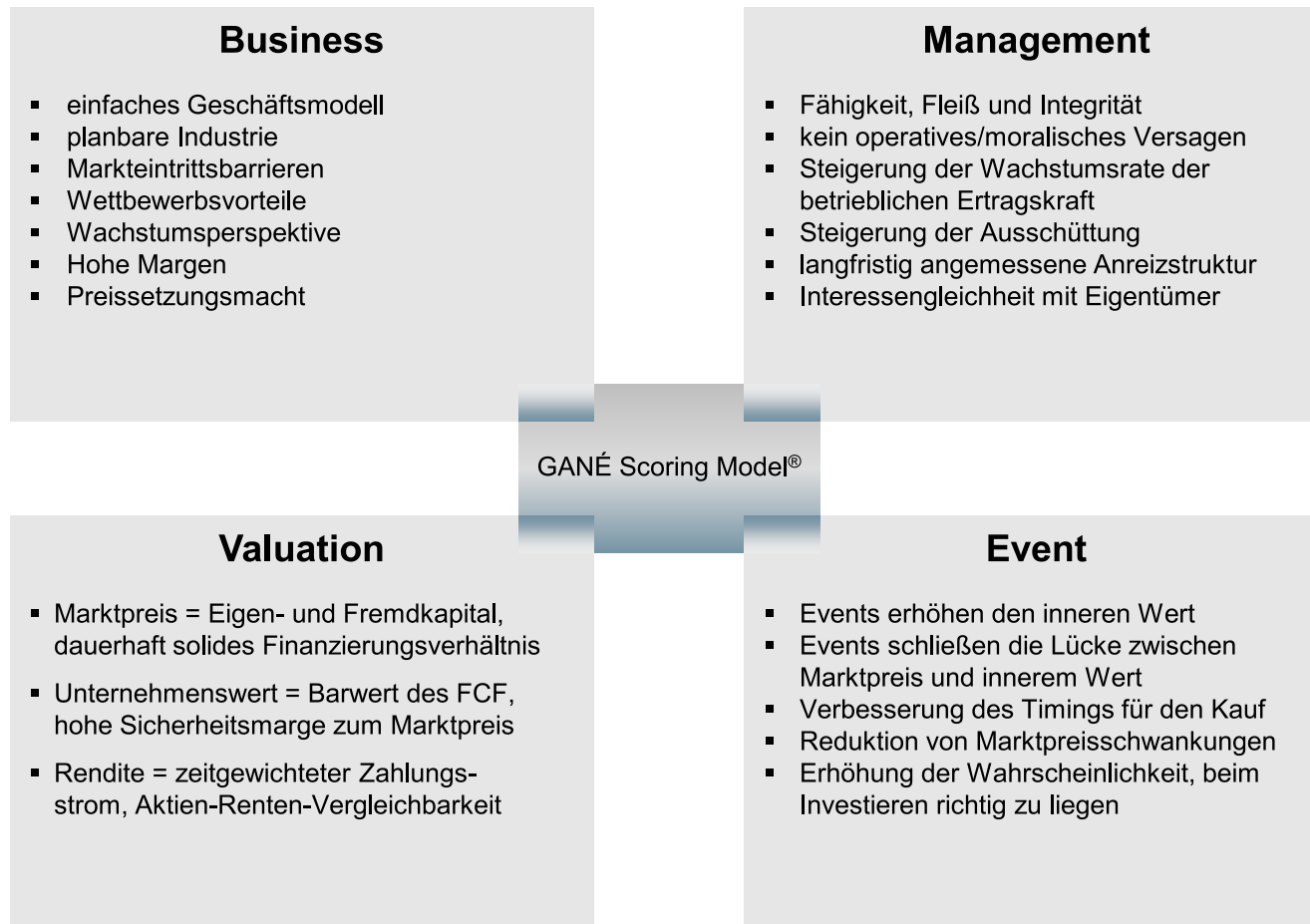
Niedriges Fundamentalarisiko und begrenztes Marktpreisrisiko

Investmentprozess



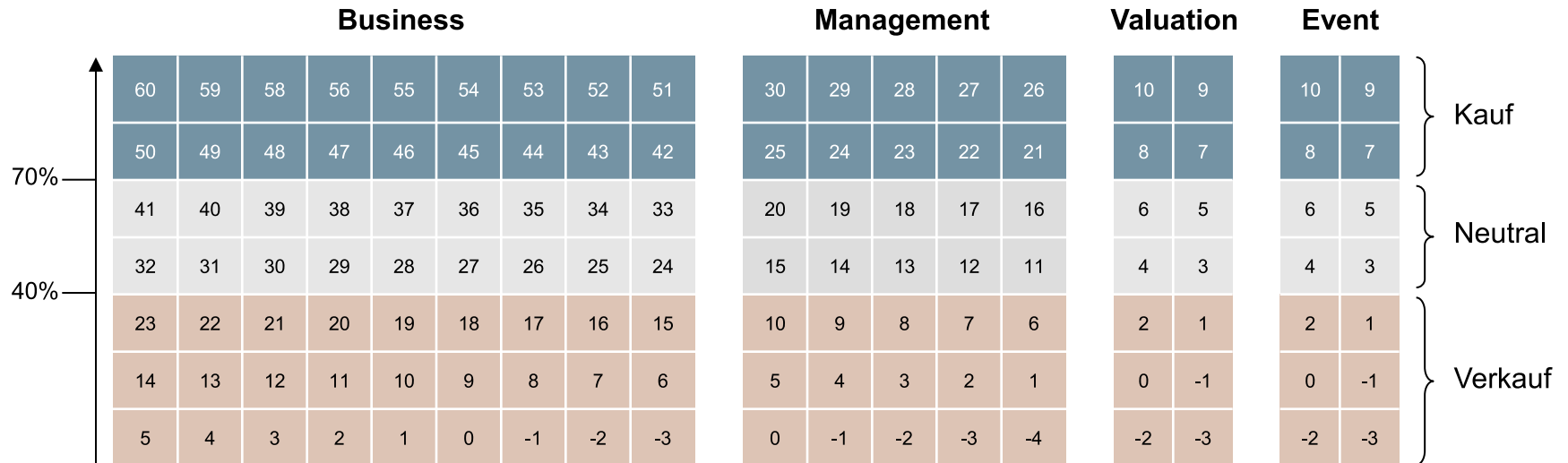
Value-Event-Analyse

Vier Bausteine des Erfolgs



Value-Event-Analyse

GANÉ Scoring Model (GSM)®



- Das GANÉ Scoring Model® besteht aus 30 qualitativen und quantitativen Faktoren.
 - Ein langfristiges Investment muss in allen vier Bereichen eine Punktzahl von jeweils 70% der maximal möglichen Punktzahl erzielen, um sich als Kauf zu qualifizieren.
 - Bei kurzfristigen, sehr starken Events entfällt die Anwendung des GSM®, da eine fundamentale Betrachtung der Qualität des Unternehmens und seines Managements irrelevant ist.
- ➡ **Erfassung und Bewertung der spezifischen Risiken eines jeden Investments.**

Event

Arten von Events

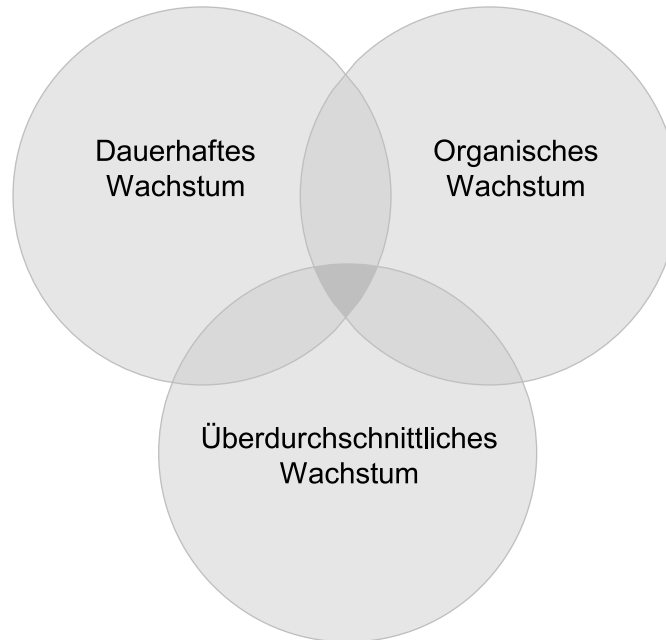
Veränderungen der Kapitalstruktur	Veränderungen der Aktionärsstruktur	Operative Katalysatoren
Event-Kategorien ▪ Aktienrückkauf ▪ Arbitrage ▪ Ausschüttung ▪ Kapitalerhöhung ▪ Spaltung ▪ Verschmelzung	Event-Kategorien ▪ Aktienrückkauf ▪ Directors' Dealings ▪ Going Private ▪ Übernahme	Event-Kategorien ▪ 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

Wachstumsdynamik



Operative Katalysatoren

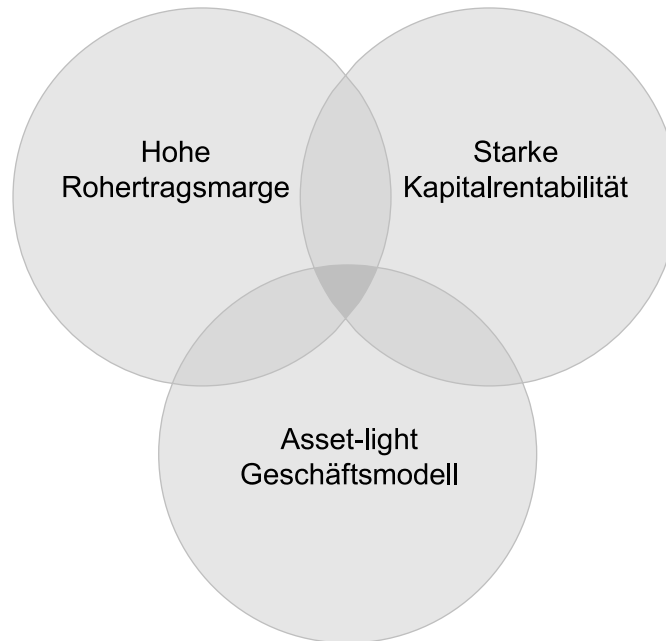
Event-Kategorien

- **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

Margendynamik



Operative Katalysatoren

Event-Kategorien

- Wachstumsdynamik
- **Margendynamik**
- Steigerung ROCE

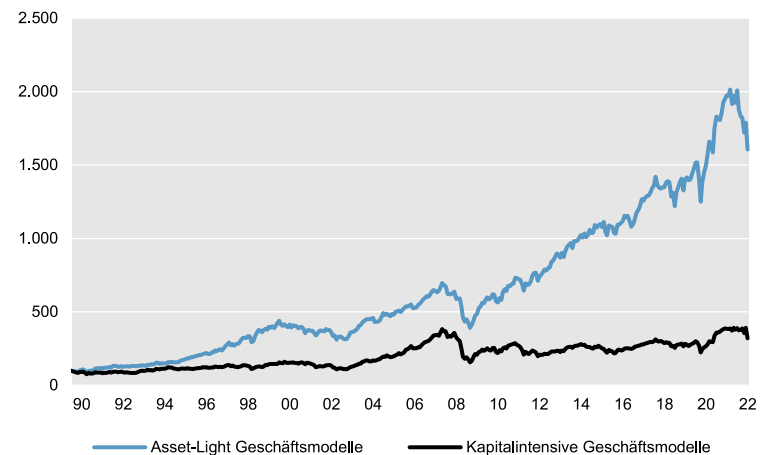
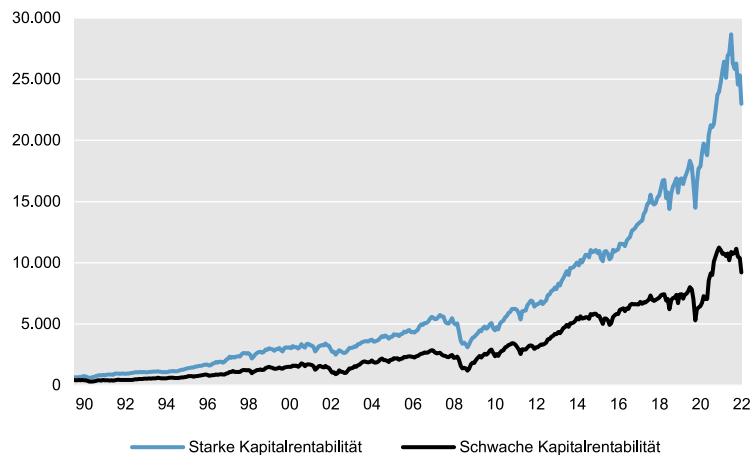
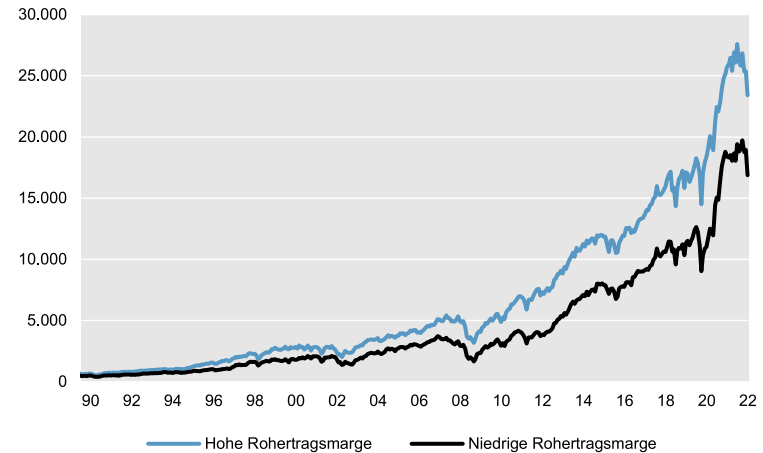
- Konzentration auf langfristige Gewinner-Unternehmen.
- Fokussierung auf die Schnittmenge, die die erfolgreichsten Geschäftsmodelle auszeichnet.
- Validierung durch langjährige eigene Anlageerfahrungen und empirische Befunde.

Event: Operative Katalysatoren

Nachweisliche wertschaffende Outperformance-Parameter

“It's true that growth often has a positive impact on value, sometimes one of spectacular proportions. But such an effect is far from certain. [...] Growth benefits investors only when the business in point can invest at incremental returns that are enticing - in other words, only when each dollar used to finance the growth creates over a dollar of long-term market value. In the case of a low-return business requiring incremental funds, growth hurts the investor.”

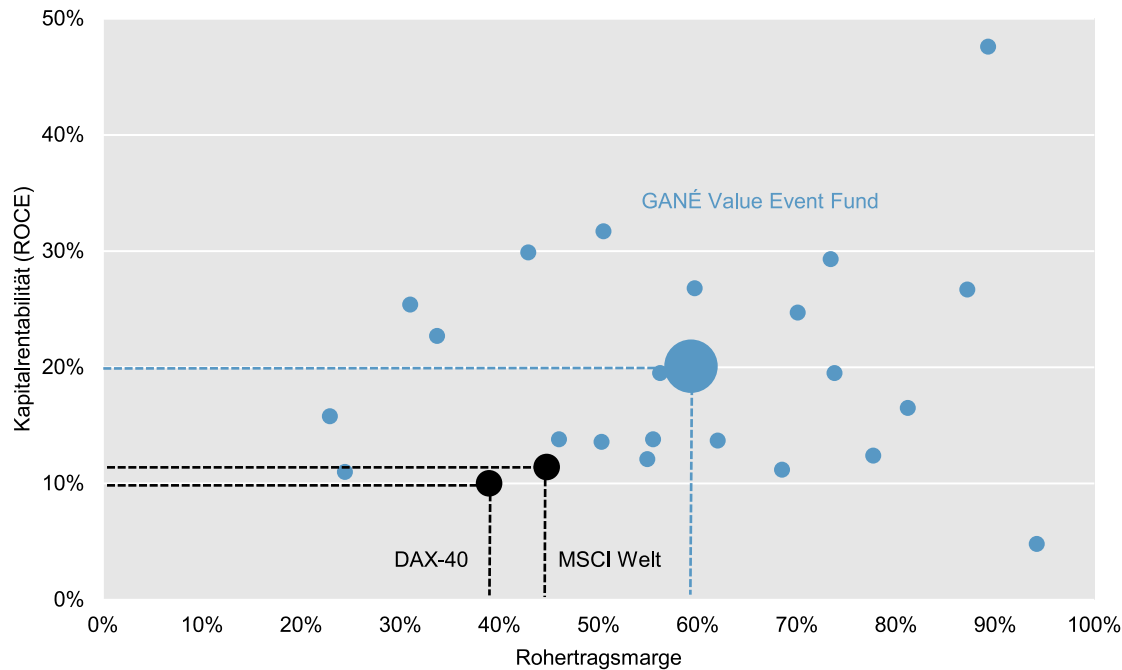
Warren Buffett, Chairman Letter 1992



Quelle: GANÉ, Goldman Sachs Global Investment Research auf Basis von Datastream und Worldscope (MSCI Welt Aktienindex, indexierte Rendite für obere und untere Dezile)

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 2025, Stand: 20.02.2026.

Event

Stärken von Events*

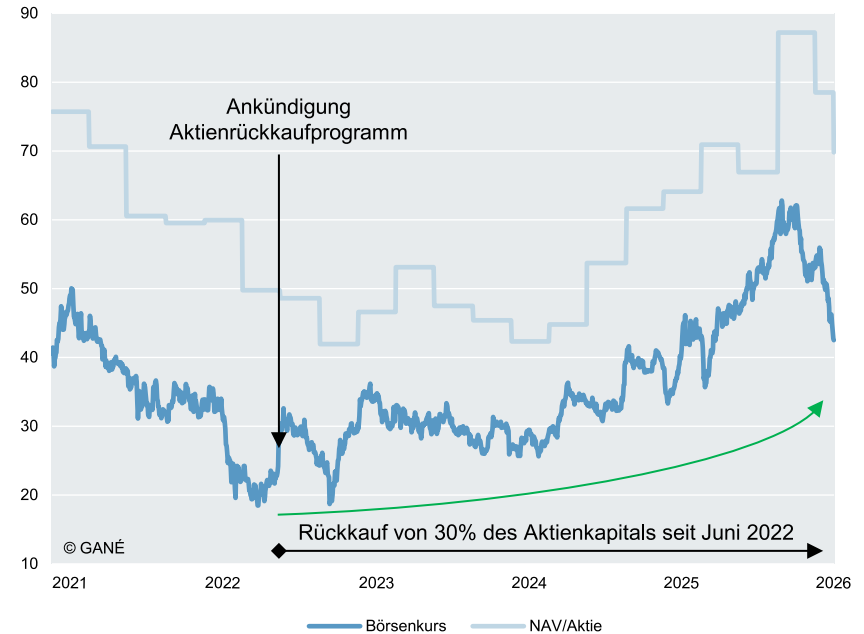
Schwächerer Event	Mittlerer Event	Starker Event
Haltedauer: Langfristig (Jahre/Monate)	Haltedauer: Mittelfristig (Monate/Wochen)	Haltedauer: Kurzfristig (Wochen/Tage)
Timing: relevant	Timing: wichtig	Timing: entscheidend
Investment-Beispiele 1. Prosus N.V. Event: Aktienrückkauf Haltedauer: unbestimmt 2. Berkshire Hathaway Inc. Event: Aktienrückkauf Haltedauer: unbestimmt 3. IONOS Group SE Event: Operative Katalytik Haltedauer: unbestimmt	Investment-Beispiele 1. SRLEV N.V. Anleihe Event: Kapitalerhöhung Haltedauer: 38 Monate 2. Linde AG Event: Squeeze-out Haltedauer: 14 Monate 3. Immofinanz Anleihe Event: Verschmelzung Haltedauer: 5 Monate	Investment-Beispiele 1. Corteva Event: Spin-off Haltedauer: 7 Wochen 2. Stada AG Event: Übernahme Haltedauer: 7 Wochen 3. ams-OSRAM AG Event: Kapitalerhöhung Haltedauer: 2 Wochen

*ACATIS Value Event Fonds (bis 30.09.2022 ACATIS GANÉ Value Event Fonds) im Zeitraum vom 15.12.2008 bis 12.02.2024 unter Verantwortung von Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle, Fondsberater der GANÉ Aktiengesellschaft, ab dem 01.10.2018 unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, Erfstadt, sowie GANÉ Value Event Fund im Zeitraum vom 23.02.2024 bis heute. Quelle: GANÉ.

Investment-Beispiel

Veränderung der Kapitalstruktur: Prosus N.V.

- Niederländische Internet-Beteiligungsgesellschaft.
- Gründung 2019 durch den südafrikanischen Naspers-Konzern.
- Prosus zählt zu den weltweit größten Technologieinvestoren.
- Fokus: schnell wachsende und skalierbare Geschäftsmodelle, die globale Konsumtrends aufgreifen.
- Das wichtigste Investment:
 - 23% Beteiligung an Tencent.
 - Steht für rund 80% des Net-Asset-Value.
- 27.06.2022: Bekanntgabe Aktienrückkaufprogramm
 - Abbau des langjährigen Konglomeratsabschlags durch ein zeitlich unbefristetes Aktienrückkaufprogramm.
 - Der Erwerb soll über den Verkauf von Tencent-Anteilen finanziert werden und so lange stattfinden, bis der Abschlag des eigenen Börsenwerts zum Net-Asset-Value der Beteiligungen reduziert ist.
- 25.11.2025: Flexibilisierung der Rückkäufe
 - Finanzierung durch Tencent-Verkäufe.
 - Finanzierung durch Barmittel aus aktiver Portfoliobewirtschaftung.
- 31.12.2025: Bereits 30% der ausstehenden Aktien wurden seit Auflage des Programms zurückgekauft.

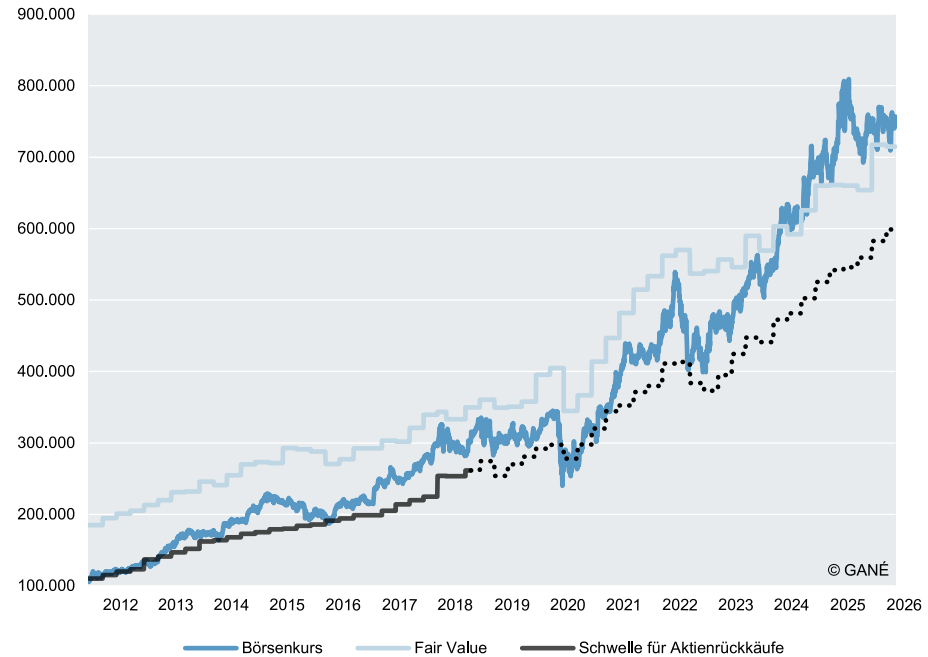


Fazit: Aktienrückkauf sollte im Zeitablauf die Bewertungslücke schließen und gleichzeitig den Net-Asset-Value je Aktie erhöhen.

Investment-Beispiel

Veränderung der Aktionärsstruktur: Berkshire Hathaway Inc.

- US-amerikanische Beteiligungsgesellschaft
- Neuausrichtung durch Warren E. Buffett im Jahr 1965
- Wachstumsrate des Buchwerts pro Aktie:
 - 1965-2025: 20% p.a.
 - 2011-2025: 14% p.a.
- Diskrepanz von 35.000 USD zwischen dem sehr konservativ ermittelten inneren Wert pro Aktie (715.000 USD) und dem aktuellen Börsenkurs (750.000 USD).
- Rückkauf eigener Aktien seit dem Jahr 2011:
 - 2011-2012: max. Kurs-Buchwert-Verhältnis von 1,1
 - 2012-2018: max. Kurs-Buchwert-Verhältnis von 1,2
 - 3. August 2018: Aufhebung der starren Rückkaufgrenze, Wahrnehmung von Aktienrückkäufen auch oberhalb des Kurs-Buchwert-Verhältnisses von 1,2
 - 2025: Temporäres Aussetzen der Rückkäufe



Fazit: Der innere Wert zum 31. Dezember 2025 liegt leicht unter dem aktuellen Börsenkurs. Aktienrückkäufe zur Ausnutzung von Unterbewertungen reduzieren das Marktpreisrisiko. Sie stellen einen Katalysator dar, der den inneren Wert pro Aktie erhöht und im Zeitablauf die Lücke zwischen Börsenkurs und innerem Wert schließt. Gleichzeitig dürfte sich der innere Wert langfristig um rund 14% p.a. erhöhen (analog des Buchwerts pro Aktie in den letzten 15 Jahren).

Investment-Beispiel

Operative Katalytik: IONOS Group SE

Unternehmensprofil

- IONOS steht als Synonym für die Digitalisierung von kleinen und mittleren Unternehmen.
- Nach Erreichen der europäischen Marktführerschaft im Bereich Webhosting ist man in den attraktiven Markt für Cloud-Lösungen eingestiegen und dort inzwischen einer der am schnellsten wachsenden Anbieter.
- 6,5 Mio. Kunden in 18 Märkten in Europa und Nordamerika.
- Betrieb von 32 Rechenzentren.
- Starkes und resilientes Geschäftsmodell als Grundlage für ein attraktives Finanzprofil, das Wachstum, Profitabilität und die Generierung von freien Cashflows verbindet.

Geschäftsentwicklung

- Umsatz: 1,6 Mrd. Euro (+10%).
- Adj. EBITDA-Marge: 29,0% (i.Vj. 27,4%).
- Cash Conversion Rate (CCR): ~90%
- Anteil wiederkehrender Umsätze: ~80%
- Ziel: Umsatzwachstum von 10% p.a. und bereinigte EBITDA-Marge von 35%.

Aktuelles

- 21.11.2025: IONOS beschließt Aktienrückkaufprogramm.
- 02.04.2024: IONOS erhält Zuschlag für den Bau einer Cloud-Lösung von ITZBund, dem IT-Dienstleister für 200 Behörden der dt. Bundesverwaltung (Volumen: 0,4 Mrd. Euro).



Die Marken der IONOS Gruppe
Starker Footprint mit lokalen Champions



Nachhaltigkeit

ESG-Strategie gem. Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung

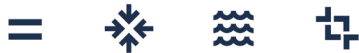
Signatory of:



- Investitionserfolg und Nachhaltigkeit gehen Hand in Hand. Nur langfristig erfolgreiche Unternehmen können nachhaltig sein. Sie verbessern ihre Profitabilität unter anderem durch einen auf Langfristigkeit ausgerichteten, schonenden und verantwortungsbewussten Einsatz ihrer Ressourcen. Das betrifft die Produktionsfaktoren Arbeit, Kapital, Boden und Energie gleichermaßen. Entsprechend ganzheitlich ist unsere Sichtweise auf die ESG-Leistungsfähigkeit eines Unternehmens.
- Im Bereich Energie wird Wert gelegt, dass die ausgewählten Unternehmen darauf ausgerichtet sind, ihren ökologischen Fußabdruck durch Rohstoff- und Energieeffizienz sowie durch die Vermeidung von Abfällen und Emissionen zu verringern.
- Unternehmen müssen bei ihrer Geschäftstätigkeit die in Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte beachten.
- Um den Nachhaltigkeitsprozess systematisch sicherzustellen, arbeiten wir mit den beiden Marktführern MSCI ESG Research und Sustainalytics zusammen.

Nachhaltigkeit

ESG-Strategie gem. Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung



- Auf der Grundlage von 10 universellen Prinzipien und 17 Sustainable Development Goals (SDG) verfolgt der UN Global Compact die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft.
- Dieser Vision folgend fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die keine deutlich negative Wirkung auf die 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen.
- Zusätzlich erfolgt ein Ausschluss für Unternehmen mit groben Verstößen gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact hinsichtlich Menschenrechte, Arbeitsrechte, umweltschädliches Verhalten und Korruption (Ausschluss kontroverser Geschäftspraktiken).
- Staatsanleihen als Liquiditätersatz können nur von Ländern erworben werden, die nach dem Freedom-House-Index, als „frei“ eingestuft sind.

Nachhaltigkeit

ESG-Strategie gem. Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung

- Es wird ein 10 Punkte umfassender Katalog von Kriterien angewendet, um Unternehmen auszuschließen, bei denen in besonderem Maße von Nachhaltigkeitsrisiken auszugehen ist.

	Rüstungsgüter		Erdöl
	Geächtete Waffen		Glücksspiel
	Ölsand und Fracking		Pornographie
	Kohle		Tabakwaren
	Kernenergie		Spirituosen (15 Vol.%)

- Hierbei werden Ausschlusskriterien ohne Umsatzschwelle (absolute Erwerbsverbote) und Ausschlusskriterien mit Umsatzschwelle (5% und 10% vom Gesamtumsatz des Unternehmens) unterschieden.
- Für geächtete Waffen sowie Ölsand und schiefergebundene Rohstoffe (Fracking) besteht ein absolutes Erwerbsverbot. Für die Herstellung oder den Vertrieb von Tabakwaren ist eine Umsatzschwelle von 5% maßgeblich.
- Der Fonds erfüllt sämtliche BaFin-Vorgaben für Mindestausschlüsse nachhaltiger Publikumsfonds sowie Anforderungen des deutschen Zielmarktkonzepts (MiFID Zielmarktkonformität gem. Art. 2 Nr. 7 lit. c) MiFID II-DVO).

Transparente Berichterstattung

Informationen abrufbar unter www.gane-invest.de

Investmentberichte

Monatliche Vorstellung eines Investments aus dem Fonds.



Monatsberichte

Kommentierung der Dispositionen im Portfolio.



Tagesberichte

Tagesaktuell jeweils die 10 größten Aktien- und Anleihepositionen.



Fazit

Der Mischfonds

Aktienähnliche, kontinuierliche, schwankungsarme Rendite.

Unser Anliegen

Weniger Stress. Kapitalvermehrung durch Vermögenserhalt.

Unsere Philosophie

Value-Investing und Event-Orientierung.

Unsere Methode

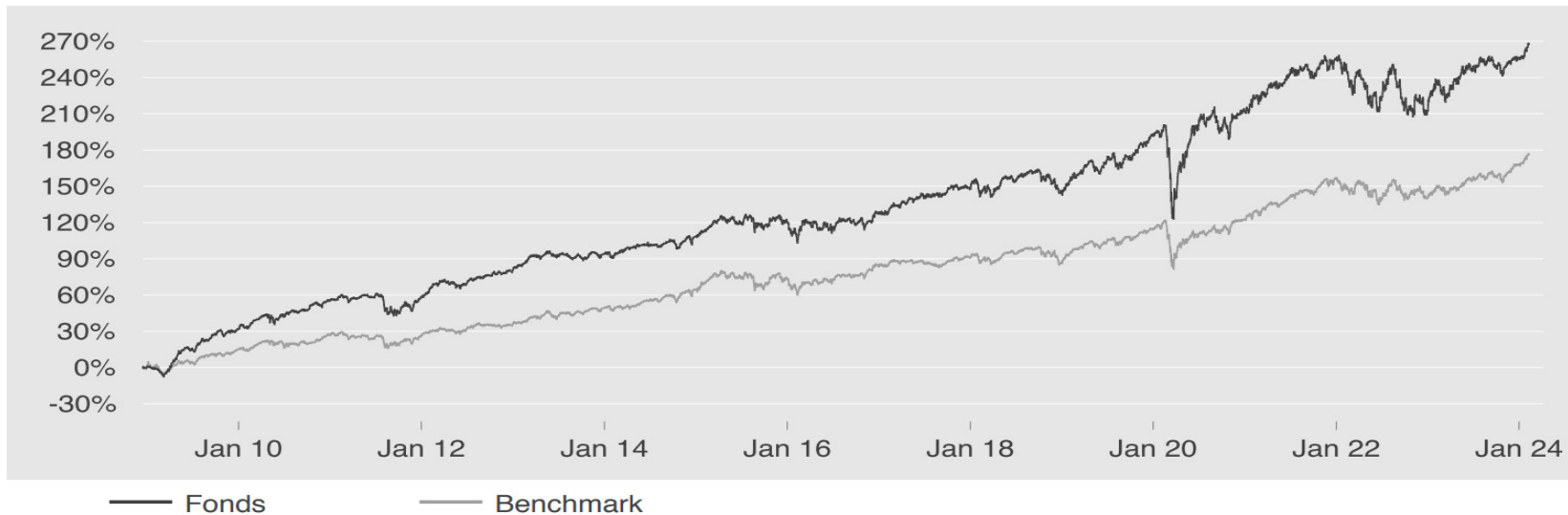
Gründliche Einzelfallanalyse und flexible Vermögensallokation.

Unser Versprechen

Einsatz. Kundenbetreuung. Transparenz.

Track Record: Wertentwicklung

Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle*



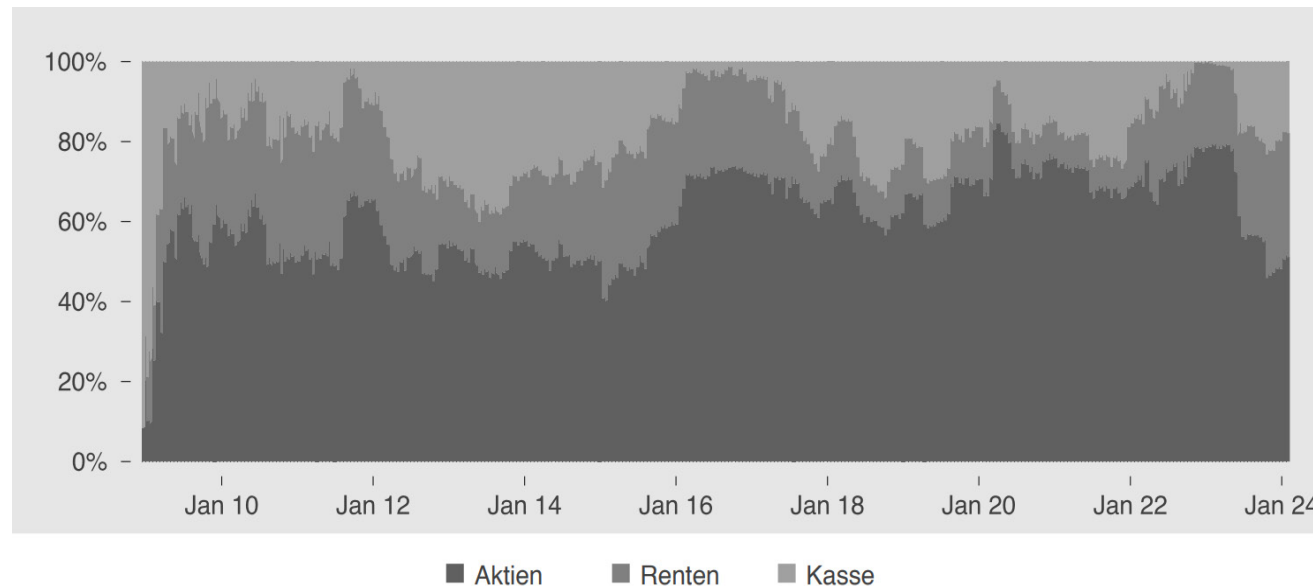
Zeitraum	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Rendite pro Kalenderjahr	3,2%	14,6%	-12,4%	13,8%	7,1%	18,3%	-0,4%	8,9%	2,5%	6,5%	7,4%	8,4%	13,2%	1,9%
Volatilität pro Kalenderjahr	5,1%	8,6%	13,9%	8,9%	22,0%	7,8%	7,6%	5,9%	9,7%	8,7%	5,5%	5,1%	5,7%	9,9%

Rendite seit Auflage	268,1%	Volatilität seit Auflage p.a.	9,9%	Beta z. MSCI World seit Auflage	0,53
Rendite seit Auflage p.a.	9,0%	Sharpe Ratio seit Auflage	0,9	Fondsvolumen in Mio. Euro	7.986

*ACATIS Value Event Fonds (bis 30.09.2022 ACATIS GANÉ Value Event Fonds) im Zeitraum vom 15.12.2008 bis 12.02.2024 unter Verantwortung von Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle, Fondsberater der GANÉ Aktiengesellschaft, ab dem 01.10.2018 unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, Erfstadt. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten gemäß BVI-Methode. Benchmark: 50% MSCI World GDR (EUR) und 50% Geldmarktzins Euro Short-Term Rate (€STR) (ISIN EU000A2X2A25). Quelle: GANÉ, Universal-Investment.

Track Record: Allokation

Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle*



Mit Bedacht und Weitblick

- Besonnene Änderungen innerhalb der Allokation in Abhängigkeit der absoluten Attraktivität.
- Renditekriterium: Aktien, 10% p.a. | Anleihen, 6% p.a. (Unterschreitung bei kurzfristigen Investments)
- Das Eingehen von Risiken musste adäquat entgolten sein. War dies nicht der Fall, wurde Liquidität vorgehalten und sich in Geduld geübt. Hohes Maß an Berechenbarkeit. Kein Einsatz von Derivaten.

*ACATIS Value Event Fonds (bis 30.09.2022 ACATIS GANÉ Value Event Fonds) im Zeitraum vom 15.12.2008 bis 12.02.2024 unter Verantwortung von Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle, Fondsberater der GANÉ Aktiengesellschaft, ab dem 01.10.2018 unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, Erfstadt. Quelle: GANÉ, Universal-Investment.

Track Record: Maximum Drawdown

Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle*

Kalenderjahr	DAX-40 (DAX-30)	MSCI Welt Perf.	ACATIS Value Event Fonds (ACATIS GANÉ Value Event Fonds)		
			absolut	Faktor zu DAX-40 (DAX-30)	Faktor zu MSCI Welt Perf.
2009	-27,1%	-22,8%	-8,0%	0,30	0,35
2010	-10,5%	-10,1%	-5,8%	0,56	0,57
2011	-32,6%	-20,3%	-11,4%	0,35	0,56
2012	-16,6%	-7,5%	-4,2%	0,26	0,57
2013	-9,8%	-9,2%	-3,9%	0,39	0,42
2014	-14,5%	-7,9%	-3,7%	0,25	0,47
2015	-23,8%	-17,5%	-6,5%	0,27	0,37
2016	-18,5%	-15,2%	-8,4%	0,45	0,55
2017	-7,3%	-11,5%	-1,6%	0,23	0,14
2018	-23,4%	-16,6%	-7,4%	0,34	0,45
2019	-9,6%	-6,0%	-4,8%	0,50	0,80
2020	-38,8%	-33,8%	-25,8%	0,67	0,77
2021	-7,1%	-4,6%	-3,4%	0,48	0,74
2022	-26,4%	-16,8%	-14,1%	0,54	0,84
2023	-10,8%	-7,5%	-5,5%	0,51	0,73

- GANÉ-Investmentkonzept: effektive Kontrolle des Risikos mit Ø DAX-Faktor 0,40 (Ø MSCI-Faktor 0,56).
- Signifikant reduzierte Verlustintervalle im Vergleich zum Gesamtmarkt (Faktor 0,14 bis 0,84).

*ACATIS Value Event Fonds (bis 30.09.2022 ACATIS GANÉ Value Event Fonds) im Zeitraum vom 15.12.2008 bis 12.02.2024 unter Verantwortung von Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle, Fondsberater der GANÉ Aktiengesellschaft, ab dem 01.10.2018 unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, Erfstadt. Quelle: GANÉ, Universal-Investment.

Vertragsparteien

Seit vielen Jahren geschätzte Geschäftspartner

Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH Europa-Allee 92-96 60486 Frankfurt am Main
Managementgesellschaft	GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen Europa-Allee 92-96 60486 Frankfurt am Main
Fondsberater	GANÉ Advisory GmbH Aribostraße 33 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

ISIN (Tranche)	Retail: DE000A3ERNP9 (C), DE000A3ERNQ7 (D), DE000A3E19E8 (X), DE000A407LH9 (F), DE000A407LJ5 (Y) Institutionell: DE000A3D05P5 (A), DE000A3D05Q3 (B), DE000A407LK3 (M) Super-Institutionell: DE000A3E19D0 (E)
Anlageklasse / -universum	offensiver Mischfonds / All-Cap international, deutschsprachiger Schwerpunkt und USA
Erstausgabepreis (Tranche)	100,00 EUR (C, D, X, M) / 1.000,00 EUR (A, B, E) / 100,00 USD (F) / 100,00 CHF (Y)
Fondsvolumen	1.347 Mio. EUR (Stand: 28.02.2026)
Ertragsverwendung (Tranche)	Thesaurierung (A, D, F, Y) / Ausschüttung (B, C, E, X, M)
Fondsdomizil / Währung / Geschäftsjahr	Deutschland / EUR / 31.01.
Rechtsform	OGAW gemäß §§ 162-213 KAGB (UCITS)
Auflagedatum (Tranche)	27.12.2023 (A, B, C, D) / 02.04.2024 (E, X, F, Y, M)
Vertriebszulassung (Tranche)	Deutschland, Österreich, Schweiz, Italien, Spanien, Frankreich, Luxemburg, Niederlande, Portugal (A, B, C, D, E, X, F, Y, M)
Ausgabeaufschlag (Tranche)	derzeit keiner (A, B, E, X, F, Y) / bis zu max. 5% (C, D) / bis zu max. 4% (M)
Mindestaktienquote	25%
Steuerliche Teilfreistellung	15%
Mindestanlage (Tranche)	keine (C, D, X, F, Y) / 100.000,00 EUR (A, B) / 250.000,00 EUR (M) / 20.000.000,00 EUR (E)
Mindestfolgeanlage	nein
Verwaltungsvergütung p.a. (Tranche)	1,62% (C, D, F) / 1,05% (Y) / 1,02% (A, B, X, M) / 0,80% (E)
Verwahrstellenvergütung p.a. (Tranche)	bis zu 0,10% (A, B, C, D, E, X, F, Y, M)
Bestandsprovision (Tranche)	60 Basispunkte (C, D, F)
Vertriebsbeschränkung (Tranche)	keine (A, B, C, D, E, F, M) / nur Marktteilnehmer, die Bestandsprovision nicht vereinnahmen dürfen (X, Y)
Performance Fee p.a.	15% über 5% (Tranche A, B, E, X, F, Y, M: max. 2% p.a.)
High-Water-Mark	5 Jahre (gemäß ESMA-Leitlinie / BaFin-Musterkostenklausel)

Tranche B, C und M

Quartalsweise Ausschüttung

Zielausschüttung	1% pro Quartal bzw. 4% pro Jahr
	Erzielung einer nachhaltigen und im Zeitablauf kontinuierlich steigenden Ausschüttung, die in den kommenden Jahren ein Zielniveau von 4% p.a. erreichen soll und den Anleger in allen Börsenphasen ruhig schlafen lässt.
Ausschüttungsart	Quartalsweise per Ende Oktober, Januar, April, Juli
Ex- und Valuta-Datum	6 Wochen nach Quartalsschluss
Stetigkeit	Ausschüttungen sollen im Zeitablauf immer steigen oder zumindest konstant bleiben, nicht fallen.
Strategie	Aufbau von Ausschüttungspotential zur Sicherstellung der künftigen Ausschüttungshöhe.
Substanzoption	Auf eine Ausschüttung der Substanz kann im Bedarfsfall zurückgegriffen werden.
Aktuelle Brutto-Ausschüttung	8,50 EUR/Anteil (B), 0,85 EUR/Anteil (C) und 0,85 EUR/Anteil (M) per Ende Januar 2026
Laufende Verzinsung	3,2% p.a. per Ende Februar 2026
Ausschüttungspotential	Ordentliche Erträge, z.B. aus Zinsen und Dividenden abzgl. ordentliche Aufwendungen, z.B. Beratungs- und Verwaltungsaufwendungen zzgl. außerordentliche Erträge, z.B. realisierte Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren abzgl. außerordentliche Aufwendungen, z.B. realisierte Veräußerungsverluste aus Wertpapieren
Stille Reserven	Nichtrealisiertes Ergebnis, z.B. nichtrealisierter Erfolg aus Wertpapiergeschäften

Ansprechpartner



Marketing und Vertrieb
marisa.karpinski@gane-invest.de



Kapitalmarktstrategie
marcus.huettinger@gane-invest.de



Portfoliomanagement
uwe.rathausky@gane-invest.de



Portfoliomanagement
henrik.muhle@gane-invest.de

Firmenname	GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Ansprechpartner	Marisa Karpinski, Marcus Hüttinger, Dr. Uwe Rathausky, Henrik Muhle
Anschrift	Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main
Telefon	+49 69 71043-0 oder +49 160 9984 2876
Fax	+49 69 71043-700
eMail	kontakt@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/ Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Marketing- und Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. 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. 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. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente oder Anlagestrategie 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. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Diese finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite: www.gane-invest.de. Ergänzende Angaben für Anleger aus der Schweiz: Die Vertreterin für das beworbene Fondsprodukt in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. Als Zahlstelle fungiert die Telco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz. Das Fondsprodukt kann grundsätzlich auch nicht qualifizierten Anlegern angeboten 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: 02.03.2026. Herausgeber: GANÉ Advisory GmbH, Aribostraße 33 in 82166 Gräfelfing 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 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.