

Häufig gestellte Fragen

Stand: 21.02.2024

Warum haben wir uns vom Fondsberater des ACATIS Value Event Fonds getrennt?

- Als Kapitalverwaltungsgesellschaft des ACATIS Value Event Fonds sind wir zur Wahrung der Interessen der Anleger verpflichtet. Wir sind überzeugt, dass eine Verwaltung des Fonds allein durch ACATIS und ohne das Hinzuziehen eines externen Anlageberaters den Interessen der Anleger am besten entspricht. Darum trennen wir uns von der GANÉ AG unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG als Anlageberater.
- Die verschiedenen GANÉ-Gesellschaften haben neben der Fondsberatung des ACATIS Value Event Fonds noch weitere Fonds unter dem Haftungsdach BN & Partners Capital AG beraten (z. B. berät die GANÉ Advisory GmbH den am 27.12.2023 aufgelegten GANÉ Global Balanced Fund).
- Das von der GANÉ Investment-AG mit TGV aufgelegte Teilgesellschaftsvermögen GANÉ Global Balanced Fund ist ein dem ACATIS Value Event Fonds vergleichbarer Mischfonds. Die Anlagestrategie und das Anlageuniversum sind sehr ähnlich. Überschneidungen bei den ausgewählten Anlagetiteln sind gegeben. Er steht daher in direkter Konkurrenz zum ACATIS Value Event Fonds – nicht nur im Vertrieb, sondern auch bei der Umsetzung der Anlagepolitik.
- Wir sind nicht nur gesetzlich verpflichtet, Interessenkonflikte bei der Verwaltung des ACATIS Value Event Fonds möglichst zu vermeiden. Dies entspricht auch unserer Philosophie als unabhängiger Vermögensverwalter. Daher haben wir den Anlageberatungsvertrag mit der BN & Partners Capital AG gekündigt.

Sie tauschen also den Fondsmanager aus?

- Wir beenden die Zusammenarbeit mit dem Anlageberater. Fondsmanager bleibt unverändert die ACATIS Investment KVG mbH.
- Die GANÉ AG war nie der Fondsmanager des ACATIS Value Event Fonds. Dazu besitzt die GANÉ AG auch gar nicht die erforderliche Erlaubnis. Die GANÉ AG ist lediglich Berater unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, der Anlageempfehlungen abgeben kann.
- Verwaltet wird der Fonds von uns als Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Anlageentscheidungen für den Fonds hat seit der Übernahme der KVG-Funktion im Herbst 2018 immer die ACATIS Investment KVG mbH getroffen und verantwortet. Anders dürfte es rechtlich auch gar nicht sein.

Sind Änderungen in der Strategie geplant?

- Nein, wir behalten die Anlagestrategie bei, die wir als KVG bereits bisher vorgegeben und verantwortet haben. Aktienähnliche Renditen bei deutlich geringerer Volatilität sind auch weiterhin das angestrebte Ziel des ACATIS Value Event Fonds.

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt, Tel: +49 / 69 / 97 58 37-77, E-Mail: sales@acatis.de, www.acatis.de
ACATIS Service GmbH, Gütli 166, CH-9428 Walzenhausen, Tel: +41 / 71 / 886 45 51, E-Mail: info@acatis.ch, www.acatis.ch

- Die bisherige Strategie der „geraden Linie“ mit dem Value & Event-Ansatz, einem konzentrierten Portfolio aus stabilen Qualitätsunternehmen mit reifen Geschäftsmodellen und gut prognostizierbaren Cashflows bleibt erhalten. Der Aktien- sowie Rentenanteil werden klassisch gesteuert. Derivate sollen weiterhin nicht eingesetzt werden.
- Die Aktienquote soll zwischen 40% und 80% liegen.

Kann Herr Hesse das überhaupt?

- Das Konzept der „geraden Linie“, das im Fonds umgesetzt wird, hat Dr. Hendrik Leber vorgegeben und damals auch das Seed Money für den Fonds bereitgestellt. Herr Muhle hatte früher ebenfalls unter der Geschäftsführung von Herrn Dr. Leber von 2002 bis 2007 bei ACATIS im Fondsgeschäft gearbeitet. Einige Titel von heute sind damals bereits analysiert worden.
- Johannes Hesse hat mit der gleichen Strategie, also der Investition in reife Unternehmen, den gleichen Weg beschritten und verfügt über langjährige Erfahrung.
- Johannes Hesse verantwortet bereits erfolgreich institutionelle Kundenmandate in Milliardenhöhe. In der Öffentlichkeit ist er für den ACATIS Value und Dividende Fonds bekannt.
- Wir konnten jedoch bereits beobachten, dass wir in Mandaten, in denen das Konzept der „geraden Linie“ oder wie wir es auch nennen, den „stocks for the long run“ - also Unternehmen mit einem reifen Geschäftsmodell und gut prognostizierbaren Erträgen - umgesetzt wurde, besser abgeschnitten haben als das Aktienportfolio des ACATIS Value Event Fonds. Der ACATIS Value und Dividende hat seit der Übernahme der Verantwortung durch Johannes Hesse am 31.05.2018 bis zum 09.02.2024 eine bessere Aktienperformance erzielt als die Aktienseite des ACATIS Value Event Fonds im selben Zeitraum.
- In der Öffentlichkeit ist Johannes Hesse für den ACATIS Value und Dividende bekannt, der wie der ACATIS Value Event Fonds erfolgreich auf das Konzept stabiler Renditen bei geringer Volatilität, einem konzentrierten Portfolio reifer Unternehmen mit hohem Cashflow und guter Wertschöpfungsqualität setzt.

Wer wird denn die Eventkomponente übernehmen?

- Es ist zunächst anzumerken, dass die Eventkomponente mit Squeeze-Outs und ähnlichen Events für den Fonds in letzter Zeit keine bedeutende Rolle mehr spielte.
- Die operative Katalyse sowie Merger Arbitrage als Event werden von uns jedenfalls weiterhin abgedeckt.

Warum soll ich in dem ACATIS Value Event Fonds investiert bleiben?

- Bleiben Sie investiert, denn das von uns als Kapitalverwaltungsgesellschaft vorgegebene und umgesetzte Konzept bleibt unverändert. Der Fonds wird weiterhin mit ruhiger Hand gemanagt. Darüber hinaus haben wir die Erfahrung gemacht, dass unsere eigenen Aktienstrategien dem Aktienteil des ACATIS Value Event Fonds überlegen sind. Das liegt nach unserer Einschätzung auch an der intensiven Nutzung von externem Research, für den wir als Firma viel Geld bezahlen.
- Wir beabsichtigen so gut wie keine Änderungen im Portfolio in den kommenden Monaten. Ab und an können wir einzelne Titel austauschen - ganz ähnlich wie bisher.

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt, Tel: +49 / 69 / 97 58 37-77, E-Mail: sales@acatis.de, www.acatis.de
ACATIS Service GmbH, Güetli 166, CH-9428 Walzenhausen, Tel: +41 / 71 / 886 45 51, E-Mail: info@acatis.ch, www.acatis.ch

Wer macht zukünftig die Multimediakonferenzen?

- Hauptreferent der künftigen Multimediakonferenzen (mindestens zwei Mal pro Jahr) wird Johannes Hesche sein.
- Auch der monatliche einseitige Investmentbericht mit der Vorstellung eines Portfolio-Titels wird weiterhin verfasst.
- Darüber hinaus erhalten Sie monatlich ein Update über den Fonds in der ACATIS Value Added, die Stefan Riße und Johannes Hesche nun schon im fünften Jahr bestreiten.

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt, Tel: +49 / 69 / 97 58 37-77, E-Mail: sales@acatis.de, www.acatis.de
ACATIS Service GmbH, Güetli 166, CH-9428 Walzenhausen, Tel: +41 / 71 / 886 45 51, E-Mail: info@acatis.ch, www.acatis.ch