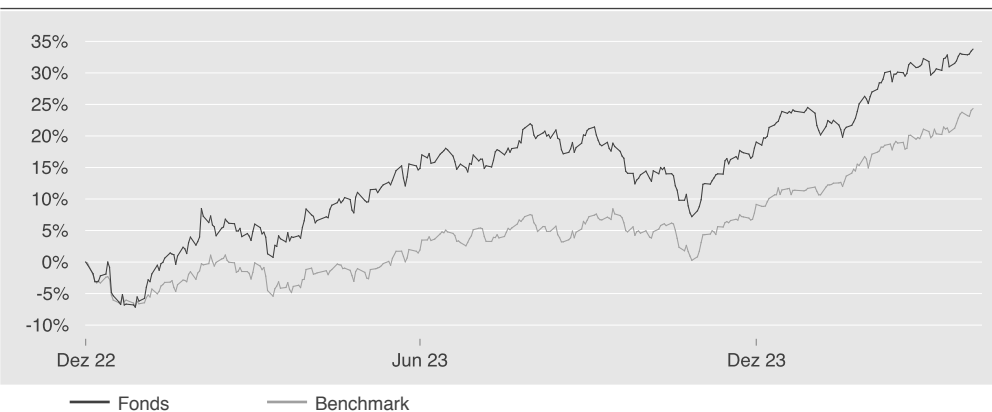


### ANLAGESTRATEGIE

Der Ansatz des Fonds vereint die beiden Investmentstile Value Investing und Event-Orientierung. Value Investing bedeutet für das Beraterteam, durch den Kauf von Unternehmen mit sehr hoher Business-Qualität, gutem Management und einer attraktiven Bewertung fundamentale Risiken zu vermeiden. Die Event-Orientierung soll helfen, Marktpreisrisiken zu reduzieren, indem positive Ereignisse zur Wertsteigerung der Investments beitragen. Die Voraussetzung dafür ist ein hohes Maß an Planbarkeit und Sicherheit der Zahlungsströme. Dementsprechend wird auf Gewinnerunternehmen gesetzt, die über die weltweit besten Geschäftsmodelle verfügen. Sie zeichnen sich insbesondere durch Nachhaltigkeit, die Verteidigbarkeit und Ausweitung eines bestehenden Wettbewerbsvorteils, hohe Rohertragsmargen, die Fähigkeit zur Generierung hoher freier Cash-Flows und einen langfristigen Wachstumspfad mit überdurchschnittlicher Kapitalrentabilität aus. Die ausgewählten Unternehmen sollen langfristig gehalten werden. Eine variable Liquiditätsreserve ermöglicht es, sich bietende Chancen ergreifen zu können.

### WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE\*



### MONATLICHE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE\*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022												-6,2%	-6,2%
2023	10,1%	0,8%	4,1%	2,4%	3,2%	2,1%	4,2%	-0,9%	-5,8%	-4,4%	8,5%	5,5%	32,7%
2024	0,5%	4,9%	1,9%										7,4%

### PERFORMANCE-KENNZAHLEN\*

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	Aufl.
Rendite	2,1%	7,8%	18,1%	7,4%	28,9%					33,8%
Rendite (p.a.)					28,9%					24,6%
Volatilität	10,3%	10,4%	11,1%	10,5%	12,1%					14,0%
Maximaler Verlust	-2,0%	-3,8%	-6,8%	-3,8%	-12,1%					-12,1%
Sharpe Ratio	2,3	2,8	3,1	2,7	2,0					1,4

### MONATSKOMMENTAR

Im Berichtsmonat glänzte Nemetschek mit einem starken Geschäftsausblick. Das währungsbereinigte Umsatzwachstum wird für 2024 in einer Bandbreite von 10-11% erwartet. Das Wachstum der jährlich wiederkehrenden Umsätze soll deutlich überproportional zum Umsatz um 25% zulegen, die EBITDA-Marge 30-31% betragen. Nach weiterer erfolgreicher Umstellung auf das Subskriptionsgeschäft prognostiziert das Softwareunternehmen für das Jahr 2025 eine Beschleunigung der Wachstumsdynamik, was deutlich über der Markterwartung gelegen hat. Novo Nordisk gab den Kauf von Cardior Pharmaceuticals aus Hannover für 1 Mrd. Euro bekannt. Das Unternehmen ist führend bei der Entdeckung und Entwicklung von Therapien, die mit RNA-Hilfe Herzkrankheiten vorbeugen, reparieren und umkehren sollen. Damit erweitert der dänische Pharmaspezialist einmal mehr seine angrenzenden Kompetenzfelder. Hugo Boss konnte das Geschäftsjahr 2023 nach einer zweimaligen Prognoseanhebung mit einem währungsbereinigten Umsatzplus von 18% auf 4,2 Mrd. Euro und einem EBIT-Wachstum von 22% auf 410 Mio. Euro abschließen. Der konservative Ausblick auf das Jahr 2024 mit einem Umsatzwachstum von 3-6% und einem überproportionalen EBIT-Wachstum von 5-15% reichte nicht an die Erwartungen des Kapitalmarkts heran. Wir nutzten den Kursrückgang für Zukäufe. Adobe konnte im abgelauten Quartal den Umsatz um 11% und den bereinigten operativen Gewinn um 16% steigern. Zugleich wurde ein neues, bis zum Jahr 2028 reichendes Aktienrückkaufprogramm im Volumen von 25 Mrd. USD, dies entspricht rund 10% der aktuellen Marktkapitalisierung, angekündigt. Den Kursrückgang aufgrund eines verhaltenen Ausblicks auf das kommende Quartal nutzten für Zukäufe. Adobe verfügt über eine enorme Rentabilität und Cashflow-Fähigkeit, um Innovationen und Wachstum voranzutreiben, bei gleichzeitiger Auskehrung von erheblichen Kapitalsummen an die Aktionäre. Ferguson konnte im ersten Geschäftshalbjahr knapp 1% der ausstehenden Aktien erwerben. Die niedrige Nettoverschuldung im Verhältnis zum adjustierten EBITDA in Höhe von 1,1 lässt weitere Rückkäufe innerhalb des selbstgesteckten Zielkorridors von 1-2 erwarten. Belimo konnte den währungsbereinigten Umsatz im Jahr 2023 um 7% und den operativen Cashflow um 39% steigern.

### DER AKTIENFONDS

Das Ziel des Fonds ist es, attraktive und kontinuierliche Renditen zu erwirtschaften. Ob ein einzelnes Investment attraktiv ist, wird im Rahmen einer gründlichen wertorientierten Unternehmensanalyse beurteilt. Der Fonds soll langfristig orientierten Anlegern als Basisinvestment für eine flexible, ausgewogene und qualitativ hochwertige Vermögensanlage in Aktien dienen. Der Fonds verfolgt eine ESG-Strategie gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

### STAMMDATEN

ISIN	DE000A3DQ293
WKN	A3DQ29
Ausgabepreis	140,46
Anteilwert	133,77
Rücknahmepreis	133,77
Anteilklassenvolumen	51,41 Mio. EUR
Fondsvolumen	263,05 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.01.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie	Aktienfonds
Universum	international
Auflage der Anteilklasse	01.12.2022
Auflage des Fonds	23.09.2022
Anteilklassenwährung	EUR
Fondswährung	EUR
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, IT, ES
Mindestaktienquote	51%
Steuerliche Teilfreistellung	30,00%
Mindestanlage	nein
Mindestfolganlage	nein

### GEBÜHREN

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,63%
Performance Fee p.a.	15,00%
Vergleichsindex	MSCI World Net Return (EUR)
High-Water-Mark	5 Jahre
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	1,80%
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10%
Effektiver Ausgabeaufschlag	5,00%
Effektiver Rücknahmeabschlag	0,00%

### AUSZEICHNUNGEN



### RISIKOPROFIL



Der Fonds ist in der Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilspreis statistisch moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen moderat sind.

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

Erläuterungen zu den Angaben finden Sie im Disclaimer

### PERFORMANCE-KENNZAHLEN

Korrelation zum MSCI World GDR (EUR)	0,77
Beta zum MSCI World GDR (EUR)	0,98
Standardabweichung	0,88%
Tracking Error	8,94%
Information Ratio	0,63
Aktive Rendite p.a.	6,70%

Kennzahlen beziehen sich auf alle Bewertungen seit Auflage

### ASSETALLOKATION

Aktien	91,42%
Bankguthaben	8,62%
Dividendenansprüche	0,17%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,21%
	<b>100,00%</b>

### AKTIEN NACH AUFLAGELAND

USA	31,49%
Schweiz	20,08%
Deutschland	14,32%
Luxemburg	5,06%
Jersey	4,63%
Niederlande	4,02%
Dänemark	3,71%
Frankreich	3,49%
Schweden	2,87%
Italien	1,76%

### TOP-10-AKTIE

L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	5,06%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	4,78%
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	4,78%
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	4,73%
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	4,63%
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	4,38%
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	4,25%
Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	4,02%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	4,00%
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	4,00%
Derzeit befinden sich 26 Titel im Portfolio, davon 26 Aktien	<b>44,62%</b>

### CHANCEN

- + Der Fonds eignet sich für Anleger, die mit einem mittel- bis langfristigen Zeithorizont Chancen im Aktienbereich suchen und dabei einen aktiv gemanagten, flexiblen Aktienfonds einsetzen möchten.
- + Der Anleger profitiert von einem erfahrenen Team mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyse- und Investmentansatz.
- + Durch die Kombination aus Value Investing und Event-Orientierung können sowohl das fundamentale als auch das marktpreisbedingte Risiko einer Investition reduziert werden.
- + Fokussierung auf hochwertige Unternehmen mit hervorragender Zukunftsperspektive und positiven operativen Katalysatoren.
- + Es wird Wert gelegt auf ein hohes Maß an Transparenz in der Berichterstattung und eine laufende Betreuung bestehender Investoren.

### RISIKO-ADJUSTIERTE KENNZAHLEN

Treynor Ratio	20,91%
Jensen's Alpha	6,94%
Maximaler Verlust	-12,07%
Maximale Verlustdauer (Monate)	2,00
Recovery Period (Monate)	1,00
Calmar Ratio	-
VaR (99% / 10 Tage)	-5,71%

### WÄHRUNGALLOKATION

USD	35,53%
EUR	27,98%
CHF	20,21%
HKD	5,06%
GBP	4,63%
DKK	3,73%
SEK	2,87%
	<b>100,00%</b>

### AKTIEN NACH BRANCHE

Informationstechnologie	23,30%
Konsum, zyklisch	16,71%
Industrials	13,63%
Gesundheitswesen	10,06%
Finanzen	9,13%
Konsum, nicht zyklisch	5,06%
Telekommunikationsdienste	4,78%
Grundstoffe	4,73%
Sonstige	4,02%

### RISIKEN

- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Kurse von Aktien und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken.
- Die Emittenten unterliegen Bonitäts-, Länder-, Liquiditäts-, Preis-, Währungs-, Zinsänderungs- und anderen Risiken.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Fonds zu erlangen.

### DAS TEAM



Dr. Uwe Rathausky



J. Henrik Muhle

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 71043-0  
Telefax: +49 69 71043-700  
<http://www.universal-investment.com>

### MANAGEMENTGESELLSCHAFT

GANÉ Investment-AG mit  
Teilgesellschaftsvermögen  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 71043-0  
Telefax: +49 69 71043-700  
<http://www.gane-invest.de>

### FONDSBERATER

GANÉ Advisory GmbH  
Aribostraße 33  
82166 Gräfelfing  
Deutschland  
Telefon: +49 6021 4940-120  
Telefax: +49 6021 4940-127  
<http://www.gane.de>

### HAFTUNGSDACH

BN & Partner Capital AG  
Steinsstraße 33  
50374 Erfstadt  
Deutschland  
Telefon: +49 2235 9566-350  
Telefax: +49 2235 9566-11  
<http://www.bnpartner.com>

### VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 2161-0  
Telefax: +49 69 2161-1340  
<http://www.hal-privatbank.com>

### ABSCHLUSSPRÜFER

Grant Thornton AG  
Johannstraße 39  
40476 Düsseldorf  
Deutschland  
Telefon: +49 211 9524-0  
Telefax: +49 211 9524-200  
<http://www.grantthornton.de>

28. März 2024

## ERLÄUTERUNGEN &amp; DISCLAIMER

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der Verwahrstelle, bei der GANÉ Advisory GmbH unter [www.gane.de](http://www.gane.de) oder Universal-Investment unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) erhältlich. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Darüber hinaus können die Anteile des Fonds weder direkt noch indirekt "US-Personen" und/oder Einrichtungen, die sich im Besitz einer oder mehrerer "US-Personen" im Sinne der Definition des "Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)" befinden, angeboten oder verkauft werden. Zudem darf dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile dieses Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Anteilklassen eine Schätzung.

Die Benchmark besteht aus dem MSCI World Net Return (EUR).

Die Performance Fee umfasst 15% des Betrages, um den die Aktienwertentwicklung die Entwicklung der Benchmark am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden (gemäß ESMA-Leitlinie / BaFin-Musterkostenklausel).

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.

Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vergangenen Monats.

Die Wertentwicklung wird anhand der BVI-Methode ermittelt. Die Wertentwicklung gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Ausgabeaufschläge werden nicht berücksichtigt. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5% würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern.

Die Position Kasse beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Erträge gemäß Investmentsteuergesetz hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Investors ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die GANÉ Advisory GmbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger seit Auflage hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust seit Auflage dar.

Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität dieser Differenz. Sie lässt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der Benchmark verglichen werden.

Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigenden Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondperformance von der Benchmarkperformance.

Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Der Value at Risk (VaR) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer (10 Handelstage) und Konfidenzniveau (99%) abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung, der Schiefe und der Wölbung der täglichen Fondsreturns.

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.de](http://www.gane.de) und [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com). 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. Herausgeber: GANÉ Advisory GmbH, Aribostraße 33, 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 Erfstadt. 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.