

HC „KRISEN-GEWINNER“ - REFERENZEN



Dr. Hendrik Leber
Geschäftsführender Gesellschafter
ACATIS Investment GmbH
www.acatis.de

Dr. Hendrik Leber gehört mit seiner ACATIS Investment GmbH zu den erfolgreichsten Aktienfondsmanagern Europas und hat dementsprechend viele Auszeichnungen erhalten. Im Zehnjahresvergleich schlägt er so prominente Mitbewerber wie den DWS Vermögensbildungsfonds, Templeton Growth etc. Er ist ein klassischer Value Investor und schrieb unter anderem das Vorwort für die aktuelle Biografie des erfolgreichsten Investors aller Zeiten, Warren Buffett.

Hanse Capital: „Was hat Sie dazu bewogen, erstmalig durch die Investition in den HC „Krisen-Gewinner“ in Schiffe zu investieren?“

Dr. Leber: „Das Ausmaß der Krise erfordert in jedem Fall unter Vermögenssicherungsgedanken eine vernünftige Diversifikation. Ich kaufe gerne hochrentierliche Substanz unter ihrem Buchwert. Bei Schiffen scheint mir dies der Fall zu sein:

- Spekulative Käufer kommen unter Druck und müssen deutlich unter Einstand verkaufen. Das ist schon einmal gut für mich als Investor. Wie bei einer Aktie kann ich unter Buchwert einsteigen.
- Schiffsverkehr und Welthandel sind eng korreliert. Da der Welthandel schneller wächst als das Brutto Sozialprodukt, werden heute noch überschüssige Schiffskapazitäten schon bald wieder benötigt werden. Das bringt mir dann wieder eine laufende Rendite plus eine kräftige Wertaufholung auf das eingesetzte Kapital.
- Meine laufenden Kosten halten sich in Grenzen – da handelt es sich um die Kapitalkosten und die Kosten des laufenden Schiffsbetriebs. Damit kann ich gut leben.

Bis zur Erholung brauche ich etwas Geduld – aber die habe ich als Value Investor auch. Geduldiges, antizyklisches Investieren hat sich immer gelohnt. Für mich ist besonders wichtig, mich einem Partner anvertrauen zu können, der die Schifffahrt in- und auswendig kennt, da ich diesen Part nicht selber leisten kann. Das sehr gut vernetzte Management der Hanse Capital Gruppe ist mir persönlich und durch Feedback aus meinem eigenen Umfeld gut bekannt.“