GANÉ

INVESTMENT-AG MIT TGV

GANÉ Global Equity Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2025

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftssvermögen
I. Vermögensgegenstände	328.140.621,18	100,28
1. Aktien	320.710.750,57	98,01
Bundesrep. Deutschland	58.819.675,08	17,98
Dänemark	13.908.096,81	4,25
Niederlande	8.792.000,00	2,69
Schweden	9.958.626,71	3,04
Schweiz	82.384.619,52	25,18
USA	146.847.732,45	44,88
2. Bankguthaben	6.789.917,48	2,08
3. Sonstige Vermögensgegenstände	639.953,13	0,20
II. Verbindlichkeiten	-922.004,16	-0,28
III. Teilgesellschaftsvermögen	327.218.617,02	100,00

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	320.710.750,57	98,01
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	320.710.750,57	98,01
Aktien							EUR	320.710.750,57	98,01
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	23.000	3.000	7.000	CHF 953,500	23.604.025,40	7,21
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	25.000	0	500	CHF 624,000	16.790.442,36	5,13
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	73.000	11.000	0	CHF 192,600	15.132.709,07	4,62
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	112.500	19.500	0	CHF 99,140	12.004.359,06	3,67
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	48.000	26.000	0	CHF 287,500	14.853.083,63	4,54
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	330.000	227.000	0	DKK 314,500	13.908.096,81	4,25
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	134.182	0	245.818	EUR 17,940	2.407.225,08	0,74
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	330.000	20.000	25.000	EUR 41,040	13.543.200,00	4,14
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1		STK	375.000	28.000	25.000	EUR 41,700	15.637.500,00	4,78
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	102.500	0	0	EUR 131,100	13.437.750,00	4,11
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	175.000	175.000	0	EUR 50,240	8.792.000,00	2,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	55.000	7.500	0	EUR 250,800	13.794.000,00	4,22
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	400.392	130.392	0	SEK 277,800	9.958.626,71	3,04
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	45.000	17.500	0	USD 357,690	14.065.055,92	4,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059			90.000	13.000	8.000	USD 191,900	15.091.751,14	4,61
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	65.000	5.000	2.000	USD 234,110	13.297.055,23	4,06
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	20.000	0	12.500	USD 207,570	3.627.577,77	1,11
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	25	4	6	USD 719.850,000	15.725.489,34	4,81
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070		STK	87.000	10.000	1.000	USD 223,330	16.978.075,85	5,19
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	13.500	1.000	0	USD 519,650	6.130.090,00	1,87
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	35.000	0	0	USD 533,500	16.316.410,35	4,99
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026		STK	83.000	5.000	0	USD 231,540	16.792.922,06	5,13
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	30.000	6.000	11.000	USD 258,330	6.772.020,27	2,07
Ultra Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	49.000	13.000	0	USD 515,010	22.051.284,52	6,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	320.710.750,57	98,01

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	6.789.917,48	2,08
Bankguthaben						EUR	6.789.917,48	2,08
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	6.789.917,48	%	100,000	6.789.917,48	2,08
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	639.953,13	0,20
Zinsansprüche			EUR	4.909,78			4.909,78	0,00
Dividendenansprüche			EUR	44.169,00			44.169,00	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	590.874,35			590.874,35	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-922.004,16	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-909.104,85			-909.104,85	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.899,31			-12.899,31	0,00
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	327.218.617,02	100,00 1)
GANÉ Global Equity Fund AK A								
Aktienwert						EUR	148,71	
Ausgabepreis						EUR	148,71	
Rücknahmepreis						EUR	148,71	
Anzahl Aktien						STK	615.229	
GANÉ Global Equity Fund AK B								
Aktienwert						EUR	148,39	
Ausgabepreis						EUR	148,39	
Rücknahmepreis						EUR	148,39	
Anzahl Aktien						STK	180.920	

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Global Equity Fund AK C								
Aktienwert						EUR	140,03	
Ausgabepreis						EUR	147,03	
Rücknahmepreis						EUR	140,03	
Anzahl Aktien						STK	586.818	
GANÉ Global Equity Fund AK D								
Aktienwert						EUR	140,92	
Ausgabepreis						EUR	147,97	
Rücknahmepreis						EUR	140,92	
Anzahl Aktien						STK	216.204	
GANÉ Global Equity Fund AK E								
Aktienwert						EUR	1.253,10	
Ausgabepreis						EUR	1.253,10	
Rücknahmepreis						EUR	1.253,10	
Anzahl Aktien						STK	72.991	
GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)								
Aktienwert						EUR	105,01	
Ausgabepreis						EUR	105,01	
Rücknahmepreis						EUR	105,01	
Anzahl Aktien						STK	40.524	

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)								
Aktienwert						EUR	105,03	
Ausgabepreis						EUR	105,03	
Rücknahmepreis						EUR	105,03	
Anzahl Aktien						STK	5.000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9291000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4622000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1691000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1444000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	13.000	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	0	8.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	185.000	300.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	9.000	58.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
GANÉ Global Equity Fund AK A	500.000	0,00	0,970	Thesaurierer	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK B	500.000	0,00	0,970	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK C	keine	5,00	1,570	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK D	keine	5,00	1,570	Thesaurierer	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK E	20.000.000	0,00	0,120	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)	keine	0,00	0,970	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)	keine	0,00	0,970	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	98,01
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GANÉ Global Equity Fund AK A

Aktienwert	EUR	148,71
Ausgabepreis	EUR	148,71
Rücknahmepreis	EUR	148,71
Anzahl Aktien	STK	615.229

GANÉ Global Equity Fund AK B

Aktienwert	EUR	148,39
Ausgabepreis	EUR	148,39
Rücknahmepreis	EUR	148,39
Anzahl Aktien	STK	180.920

GANÉ Global Equity Fund AK C

Aktienwert	EUR	140,03
Ausgabepreis	EUR	147,03
Rücknahmepreis	EUR	140,03
Anzahl Aktien	STK	586.818

GANÉ Global Equity Fund AK D

Aktienwert	EUR	140,92
Ausgabepreis	EUR	147,97
Rücknahmepreis	EUR	140,92
Anzahl Aktien	STK	216.204

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Global Equity Fund AK E

Aktienwert	EUR	1.253,10
Ausgabepreis	EUR	1.253,10
Rücknahmepreis	EUR	1.253,10
Anzahl Aktien	STK	72.991

GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)

Aktienwert	EUR	105,01
Ausgabepreis	EUR	105,01
Rücknahmepreis	EUR	105,01
Anzahl Aktien	STK	40.524

GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)

Aktienwert	EUR	105,03
Ausgabepreis	EUR	105,03
Rücknahmepreis	EUR	105,03
Anzahl Aktien	STK	5.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. August 2025

GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.