



GANÉ Value Event Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2025

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftssvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.200.074.326,81	100,55
1. Aktien	758.346.407,77	63,54
Bundesrep. Deutschland	162.810.600,00	13,64
Dänemark	41.302.832,94	3,46
Luxemburg	29.410.000,00	2,46
Niederlande	92.944.000,00	7,79
Schweden	22.758.055,71	1,91
Schweiz	110.510.171,13	9,26
USA	298.610.747,99	25,02
2. Anleihen	264.994.236,90	22,20
< 1 Jahr	147.176.645,20	12,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	81.309.791,70	6,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	36.507.800,00	3,06
3. Derivate	76.176,92	0,01
4. Bankguthaben	171.968.574,90	14,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.688.930,32	0,39
II. Verbindlichkeiten	-6.592.957,22	-0,55
III. Teilgesellschaftsvermögen	1.193.481.369,59	100,00

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	48.000	2.000	3.000	CHF	624.000	32.237.649,34	2,70
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	200.000	54.000	0	CHF	192.600	41.459.476,91	3,47
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	200.000	200.000	0	CHF	99.140	21.341.082,77	1,79
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	50.000	53.577	3.577	CHF	287.500	15.471.962,11	1,30
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	980.000	600.000	0	DKK	314.500	41.302.832,94	3,46
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	95.000	4.000	0	EUR	347.200	32.984.000,00	2,76
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	970.000	390.000	160.000	EUR	41.040	39.808.800,00	3,34
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	930.000	204.608	179.608	EUR	41.700	38.781.000,00	3,25
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	62.000	3.500	0	EUR	575.600	35.687.200,00	2,99
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.850.000	440.000	330.000	EUR	50.240	92.944.000,00	7,79
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	850.000	61.297	46.297	EUR	34.600	29.410.000,00	2,46
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	62.000	42.000	2.500	EUR	250.800	15.549.600,00	1,30
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	915.000	915.000	0	SEK	277.800	22.758.055,71	1,91
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	113.000	55.500	0	USD	357.690	35.318.918,21	2,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	232.500	64.500	14.000	USD	191.900	38.987.023,77	3,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150.000	77.500	23.500	USD	234.110	30.685.512,06	2,57
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	78	15	8	USD	719.850.000	49.063.526,74	4,11
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	185.000	72.500	75.000	USD	223.330	36.102.804,96	3,02
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	258.000	57.000	5.000	USD	231.540	52.199.685,42	4,37
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	125.000	51.500	28.500	USD	515.010	56.253.276,83	4,71
Verzinsliche Wertpapiere									
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	5.250	0	0	%	107.717	5.655.142,50	0,47
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479	EUR	35.000	0	0	%	104.308	36.507.800,00	3,06
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.22(27)	XS2465633225	NOK	330.000	190.000	0	%	98.500	27.593.612,85	2,31
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	250.000	150.000	0	%	98.736	20.954.337,47	1,76
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	26.000	21.800	0	%	64.727	14.705.540,02	1,23
3,1500 % Estée Lauder Compan. Inc., The DL-Notes 2017(17/27)	US29736RAJ95	USD	15.000	1.000	0	%	98.162	12.866.392,87	1,08
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83	USD	15.000	0	0	%	100.420	13.162.355,82	1,10

Halbjahresbericht GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025				Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
				Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum				
3,0000 % Novartis Capital Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US66989HAJ77	USD	24.000	0	0	%	99,574	20.882.348,83	1,75	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	112.666.706,54	9,44
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	112.666.706,54	9,44
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	BE6339419812	EUR	4.000	0	0	%	99,751	3.990.040,00	0,33	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	EUR	30.000	0	0	%	99,969	29.990.700,00	2,51	
4,8000 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/27)	US04636NAK90	USD	25.000	0	0	%	100,855	22.032.287,66	1,85	
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67	USD	12.000	0	0	%	99,388	10.421.670,74	0,87	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565	USD	24.000	0	0	%	99,406	20.847.168,82	1,75	
4,6250 % United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKB62	USD	29.000	0	0	%	100,174	25.384.839,32	2,13	
Summe Wertpapiervermögen 2)								EUR	1.023.340.644,67	85,74

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,2 Mio.		OTC					EUR	76.176,92	0,01
USD/EUR 1,8 Mio.		OTC							
								-4.948,03	0,00
								-39.949,05	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 11,9 Mio.		OTC					EUR	121.074,00	0,01
USD/EUR 4,1 Mio.		OTC							
								41.533,35	0,00
								79.540,65	0,01

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event 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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	171.968.574,90	14,41
EUR - Guthaben bei:							EUR	171.968.574,90	14,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		171.965.500,91			%	100.000	171.965.500,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		2.848,00			%	100.000	3.065,33
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		9,91			%	100.000	8,66
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		4.003.164,25				4.003.164,25	0,34
Dividendenansprüche		EUR		109.153,27				109.153,27	0,01
Quellensteueransprüche		EUR		576.612,80				576.612,80	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-3.356.301,90				-3.356.301,90	-0,28
Performance Fee		EUR		-3.172.759,09				-3.172.759,09	-0,27
Verwahrstellenvergütung		EUR		-46.346,23				-46.346,23	0,00
Prüfungskosten		EUR		-16.250,00				-16.250,00	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR		-1.300,00				-1.300,00	0,00
Teilgesellschaftsvermögen									
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A							EUR	1.193.481.369,59	100,00 1)
Aktienwert							EUR	1.153,26	
Ausgabepreis							EUR	1.153,26	
Rücknahmepreis							EUR	1.153,26	
Anzahl Aktien							STK	84.378	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B									
Aktienwert							EUR	1.133,41	
Ausgabepreis							EUR	1.133,41	
Rücknahmepreis							EUR	1.133,41	
Anzahl Aktien							STK	83.429	
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C									
Aktienwert							EUR	112,39	
Ausgabepreis							EUR	118,01	
Rücknahmepreis							EUR	112,39	
Anzahl Aktien							STK	3.491.607	
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D									
Aktienwert							EUR	114,36	
Ausgabepreis							EUR	120,08	
Rücknahmepreis							EUR	114,36	
Anzahl Aktien							STK	1.142.525	
GANÉ Value Event Fund - E									
Aktienwert							EUR	1.119,24	
Ausgabepreis							EUR	1.119,24	
Rücknahmepreis							EUR	1.119,24	
Anzahl Aktien							STK	380.293	
GANÉ Value Event Fund - X (TF)									
Aktienwert							EUR	111,54	
Ausgabepreis							EUR	111,54	
Rücknahmepreis							EUR	111,54	
Anzahl Aktien							STK	338.641	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Value Event Fund - F (USD)									
Aktienwert							USD	112,11	
Ausgabepreis							USD	112,11	
Rücknahmepreis							USD	112,11	
Anzahl Aktien							STK	20.156	
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)									
Aktienwert							CHF	108,20	
Ausgabepreis							CHF	108,20	
Rücknahmepreis							CHF	108,20	
Anzahl Aktien							STK	98.861	
GANÉ Value Event Fund - M									
Aktienwert							EUR	11.145,48	
Ausgabepreis							EUR	11.591,30	
Rücknahmepreis							EUR	11.145,48	
Anzahl Aktien							STK	147	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht GANÉ Value Event 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)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7799000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1691000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1444000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC

Over-the-Counter

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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					
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,000000625	US5949181045	STK	10.000	90.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	520.000	900.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	21.000	56.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1185971923	NOK	0	140.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	7.000	107.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen.Notes v.18(18/26)Reg.S	XS1859258383	EUR	20.000	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	16.000	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	23.025
USD/EUR	USD	3.633

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	12.354
USD/EUR	USD	1.856

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	352.423,00	4,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	476.475,33	5,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	79.964,60	0,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	299.437,51	3,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	71.214,82	0,84
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-52.863,41	-0,63
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-82.752,85	-0,98
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.143.898,98	13,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,72	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-459.778,77	-5,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-459.778,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.852,93	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-321,96	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-55.985,36	-0,66
- Depotgebühren	EUR	-10.132,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-44.951,17		
- Sonstige Kosten	EUR	-901,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-536.938,30	-6,37
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	606.960,68	7,19
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.036.789,40	24,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-495.242,34	-5,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.541.547,06	18,27

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.148.507,74	25,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.360.146,09	51,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-4.188.743,51	-49,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	171.402,58	2,03
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.319.910,32	27,49

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens **2025**

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	81.187.518,83	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	13.905.044,18	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	25.562.165,16		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-11.657.120,98		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-102.516,01	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.319.910,32	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.360.146,09		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.188.743,51		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	97.309.957,31	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.148.507,74	25,46
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	2.148.507,74	25,46

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	344.606,77	4,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	465.987,59	5,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	78.105,55	0,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	292.843,76	3,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	69.665,92	0,84
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-51.690,98	-0,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-80.941,01	-0,97
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.118.577,61	13,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-455.278,82	-5,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-455.278,82		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.708,39	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-320,03	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-48.690,03	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-9.982,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-37.831,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-876,05		
Summe der Aufwendungen		EUR	-524.996,55	-6,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	593.581,06	7,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.983.615,33	23,78
2. Realisierte Verluste		EUR	-481.573,27	-5,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.502.042,06	18,01

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.095.623,12	25,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.149.760,51	49,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-4.185.477,49	-50,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-35.716,98	-0,43
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.059.906,14	24,69

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens				2025
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	83.072.774,29	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-535.543,48	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	-584.003,27	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	10.607.345,50	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	11.715.417,82		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.108.072,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-61.584,54	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.059.906,14	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.149.760,51		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.185.477,49		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	94.558.894,65	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	3.512.387,48	42,11
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	935.533,18	11,22
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.095.623,12	25,12
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	481.231,17	5,77
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	2.928.384,21	35,11
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2.928.384,21	35,11
III. Gesamtausschüttung		EUR	584.003,27	7,00
1. Zwischenausschüttung		EUR	584.003,27	7,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.433.150,12	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.938.760,31	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	324.696,11	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.217.623,44	0,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	289.642,89	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-214.972,37	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-336.739,01	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.652.161,49	1,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	2,59	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.661.915,12	-0,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.661.915,12		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-78.445,31	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.208,40	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-533.908,20	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-40.829,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-489.659,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.418,98		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.275.474,44	-0,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.376.687,05	0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.252.294,99	2,36
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.010.890,93	-0,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	6.241.404,07	1,78

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	7.618.091,12	2,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	19.488.241,14	5,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-18.735.614,61	-5,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	752.626,53	0,21
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	8.370.717,65	2,38

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens **2025**

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	280.835.880,18	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.930.163,59	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	-2.444.125,18	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	107.962.394,88	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	117.643.990,98		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-9.681.596,10		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-382.407,20	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	8.370.717,65	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.488.241,14		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-18.735.614,61		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	392.412.296,73	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C**

**Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie**

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	11.499.494,66	3,28
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.872.011,78	0,53
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	7.618.091,12	2,17
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	2.009.391,77	0,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	9.055.369,48	2,58
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	9.055.369,48	2,58
III. Gesamtausschüttung		EUR	2.444.125,18	0,70
1. Zwischenausschüttung		EUR	2.444.125,18	0,70
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	474.296,20	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	641.508,18	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	107.583,18	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	402.979,17	0,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	95.838,35	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-71.144,38	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-111.408,85	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.539.651,85	1,35
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-892.610,66	-0,78
- Verwaltungsvergütung	EUR		0,00	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.352,92	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-406,38	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-165.835,37	-0,15
- Depotgebühren	EUR		-13.417,69	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-151.288,19	
- Sonstige Kosten	EUR		-1.129,50	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.085.204,43	-0,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	454.447,41	0,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.738.557,03	2,40
2. Realisierte Verluste		EUR	-665.751,91	-0,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.072.805,12	1,82

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.527.252,53	2,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	5.422.468,38	4,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-5.451.468,89	-4,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-29.000,51	-0,02
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.498.252,02	2,20

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens				2025
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	99.793.902,42	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	28.566.100,78	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	34.333.276,89		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.767.176,11		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-195.101,04	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	2.498.252,02	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.422.468,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.451.468,89		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	130.663.154,18	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	2.527.252,53	2,22
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	2.527.252,53	2,22

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - E**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.551.016,16	4,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.096.438,77	5,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	351.609,54	0,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.316.053,98	3,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	312.894,86	0,82
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-232.652,27	-0,61
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-364.082,82	-0,96
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	5.031.278,22	13,23
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	3,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.946.320,85	-5,12
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.946.320,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-93.286,64	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.441,83	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-147.619,94	-0,39
- Depotgebühren	EUR	-45.529,70		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-100.801,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.288,33		
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.188.665,90	-5,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.842.612,32	7,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.951.079,93	23,54
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.170.839,54	-5,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	6.780.240,39	17,83

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - E**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	9.622.852,71	25,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	19.120.284,73	50,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-19.533.867,34	-51,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-413.582,61	-1,09
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	9.209.270,10	24,21

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens				2025
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	373.451.878,12	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	43.386.789,35	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	49.104.337,99		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.717.548,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-408.829,91	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	9.209.270,10	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.120.284,73		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-19.533.867,34		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	425.639.107,66	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - E**

**Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie**

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	21.384.272,76	56,22
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	9.592.129,54	25,22
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	9.622.852,71	25,30
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	2.169.290,50	5,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	21.384.272,76	56,22
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	21.384.272,76	56,22
III. Gesamtausschüttung		EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - X (TF)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	137.524,12	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	185.924,51	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	31.177,47	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	116.709,22	0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	27.748,56	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-20.628,60	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-32.288,24	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	446.167,03	1,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-249.570,58	-0,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-249.570,58		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.057,93	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-140,08	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.428,87	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-4.053,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.876,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-252,02		
Summe der Aufwendungen		EUR	-261.197,13	-0,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	184.969,90	0,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	793.758,26	2,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-192.450,00	-0,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	601.308,26	1,77

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - X (TF)**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	786.278,16	2,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.237.022,02	6,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.357.825,14	-6,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-120.803,12	-0,35
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	665.475,04	1,97

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens				2025
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	36.290.585,48	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenauusschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	796.464,28	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	9.371.879,27		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-8.575.414,99		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	19.790,98	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	665.475,04	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.237.022,02		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.357.825,14		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR	37.772.315,78	

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - X (TF)**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	1.779.774,63	5,25
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	801.179,54	2,36
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	786.278,16	2,32
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	192.316,93	0,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	1.779.774,63	5,25
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.779.774,63	5,25
III. Gesamtausschüttung		EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - F (USD)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

					insgesamt	je Aktie	insgesamt	je Aktie
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			USD	8.565,16	0,41	EUR	7.484,41	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			USD	11.718,58	0,58	EUR	10.239,93	0,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			USD	1.990,23	0,10	EUR	1.739,11	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			USD	7.358,22	0,37	EUR	6.429,77	0,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			USD	1.744,95	0,09	EUR	1.524,77	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			USD	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			USD	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			USD	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			USD	-1.284,77	-0,06	EUR	-1.122,66	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			USD	-2.033,80	-0,10	EUR	-1.777,17	-0,09
11. Sonstige Erträge			USD	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			USD	28.058,58	1,39	EUR	24.518,16	1,21
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			USD	0,02	0,00	EUR	0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung			USD	-12.741,95	-0,63	EUR	-11.134,18	-0,55
- Verwaltungsvergütung	USD	-12.741,95	EUR	-11.134,18				
- Beratungsvergütung	USD	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	USD	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung			USD	-455,40	-0,02	EUR	-397,94	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-7,04	0,00	EUR	-6,16	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			USD	14.147,68	0,70	EUR	12.362,53	0,61
- Depotgebühren	USD	-242,41	EUR	-211,82				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	14.389,69	EUR	12.574,01				
- Sonstige Kosten	USD	0,39	EUR	0,34				
Summe der Aufwendungen			USD	943,30	0,05	EUR	824,27	0,04
III. Ordentlicher Nettoertrag								
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne			USD	104.711,54	5,20	EUR	91.499,07	4,54
2. Realisierte Verluste			USD	-15.666.203,09	-777,25	EUR	-13.689.446,95	-679,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			USD	-15.561.491,55	-772,05	EUR	-13.597.947,88	-674,63

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - F (USD)**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD	-15.532.489,67	-770,61	EUR	-13.572.605,45	-673,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	390.245,35	19,36	EUR	341.004,32	16,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-153.831,19	-7,63	EUR	-134.420,82	-6,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD	236.414,16	11,73	EUR	206.583,50	10,25
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	USD	-15.296.075,52	-758,88	EUR	-13.366.021,95	-663,12

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens **2025**

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums	USD	1.817.154,04	EUR	1.587.866,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen	USD	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	380.867,94	EUR	332.810,15
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD	2.240.334,80	EUR	1.957.650,12
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	-1.859.466,86	EUR	-1.624.839,97
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	15.357.648,35
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			USD	-15.296.075,52
davon nicht realisierte Gewinne	USD	390.245,35	EUR	341.004,32
davon nicht realisierte Verluste	USD	-153.831,19	EUR	-134.420,82
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums	USD	2.259.594,81	EUR	1.974.479,91

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie	insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD	-15.532.489,67	-770,61	EUR	-13.572.605,45
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	USD	15.532.489,67	770,61	EUR	13.572.605,45
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	USD	0,00	0,00	EUR	0,00
II. Wiederanlage	USD	0,00	0,88	EUR	0,00
					0,77

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

				insgesamt	je Aktie	insgesamt	je Aktie
I. Erträge							
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		CHF	39.106,87	0,40	EUR	42.091,14	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		CHF	53.300,91	0,53	EUR	57.368,33	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		CHF	8.893,48	0,09	EUR	9.572,15	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		CHF	33.349,64	0,34	EUR	35.894,57	0,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		CHF	7.938,76	0,08	EUR	8.544,57	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		CHF	-5.866,03	-0,06	EUR	-6.313,67	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		CHF	-9.260,97	-0,09	EUR	-9.967,68	-0,10
11. Sonstige Erträge		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		CHF	127.462,68	1,29	EUR	137.189,41	1,39
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		CHF	0,10	0,00	EUR	0,10	0,00
2. Verwaltungsvergütung		CHF	-51.518,81	-0,52	EUR	-55.450,23	-0,56
- Verwaltungsvergütung		CHF	0,00	0,00			
- Beratungsvergütung		CHF	0,00	0,00			
- Asset Management Gebühr		CHF	0,00	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung		CHF	-2.717,88	-0,03	EUR	-2.925,28	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		CHF	-42,03	0,00	EUR	-45,24	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		CHF	4.365,27	0,04	EUR	4.698,38	0,04
- Depotgebühren		CHF	-1.312,49	-1.412,65			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand		CHF	5.675,88	6.109,00			
- Sonstige Kosten		CHF	1,88	2,03			
Summe der Aufwendungen		CHF	-49.913,36	-0,51	EUR	-53.722,27	-0,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		CHF	77.549,32	0,78	EUR	83.467,14	0,84
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne		CHF	262.888,41	2,66	EUR	282.949,53	2,86
2. Realisierte Verluste		CHF	-133.025,10	-1,35	EUR	-143.176,30	-1,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		CHF	129.863,31	1,31	EUR	139.773,23	1,41

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		CHF	207.412,63	2,09	EUR	223.240,37	2,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		CHF	681.305,34	6,89	EUR	733.296,03	7,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		CHF	-733.926,65	-7,42	EUR	-789.932,89	-7,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		CHF	-52.621,31	-0,53	EUR	-56.636,87	-0,57
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		CHF	154.791,32	1,56	EUR	166.603,50	1,68

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens **2025**

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		CHF	10.647.272,88		EUR	11.459.770,62	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		CHF	0,00		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		CHF	0,00		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		CHF	-115.106,06		EUR	-123.889,85	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	CHF	1.638.367,36	EUR	1.763.391,84			
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	CHF	-1.753.473,42	EUR	-1.887.281,69			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				CHF	9.460,70		EUR 10.182,65
5. Ergebnis des Berichtszeitraums				CHF	154.791,32		EUR 166.603,50
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	681.305,34	EUR	733.296,03			
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-733.926,65	EUR	-789.932,89			
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		CHF	10.696.418,83		EUR	11.512.666,92	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie	insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar						
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		CHF	207.412,63	2,09	EUR	223.240,37
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum		CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
II. Wiederanlage		CHF	207.412,63	2,09	EUR	223.240,37

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - M**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.979,61	40,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	8.083,73	54,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.357,81	9,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.080,49	34,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.208,18	8,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-896,94	-6,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.403,87	-9,55
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	19.409,00	132,03
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-14.102,71	-95,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-14.102,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-656,95	-4,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10,26	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	4.411,26	30,01
- Depotgebühren	EUR	-176,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.616,14		
- Sonstige Kosten	EUR	-28,50		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.358,63	-70,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	9.050,38	61,56
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	34.654,49	235,73
2. Realisierte Verluste		EUR	-8.393,90	-57,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	26.260,58	178,63

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - M**

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	35.310,96	240,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	120.522,79	819,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-131.858,85	-896,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	-11.336,06	-77,11
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	23.974,90	163,08

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens				2025
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		EUR	2.979.517,84	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.383.367,66	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	307.764,11		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.691.131,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	18.371,36	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	23.974,90	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	120.522,79		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-131.858,85		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		EUR		1.638.496,44

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund - M**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	75.768,89	515,39
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	32.067,68	218,13
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	35.310,96	240,19
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	8.390,25	57,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	75.768,89	515,39
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	75.768,89	515,39
III. Gesamtausschüttung		EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A	100.000	0,00	1,020	Thesaurierer	EUR
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B	100.000	0,00	1,020	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C	keine	5,00	1,620	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D	keine	5,00	1,620	Thesaurierer	EUR
GANÉ Value Event Fund - E	20.000.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Value Event Fund - X (TF)	keine	0,00	1,020	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Value Event Fund - F (USD)	keine	0,00	1,650	Thesaurierer	USD
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)	keine	0,00	1,050	Thesaurierer	CHF
GANÉ Value Event Fund - M	keine	4,00	1,020	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	85,74
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Aktienwert	EUR	1.153,26
Ausgabepreis	EUR	1.153,26
Rücknahmepreis	EUR	1.153,26
Anzahl Aktien	STK	84.378

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Aktienwert	EUR	1.133,41
Ausgabepreis	EUR	1.133,41
Rücknahmepreis	EUR	1.133,41
Anzahl Aktien	STK	83.429

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

Aktienwert	EUR	112,39
Ausgabepreis	EUR	118,01
Rücknahmepreis	EUR	112,39
Anzahl Aktien	STK	3.491.607

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

Aktienwert	EUR	114,36
Ausgabepreis	EUR	120,08
Rücknahmepreis	EUR	114,36
Anzahl Aktien	STK	1.142.525

Halbjahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Value Event Fund - E

Aktienwert	EUR	1.119,24
Ausgabepreis	EUR	1.119,24
Rücknahmepreis	EUR	1.119,24
Anzahl Aktien	STK	380.293

GANÉ Value Event Fund - X (TF)

Aktienwert	EUR	111,54
Ausgabepreis	EUR	111,54
Rücknahmepreis	EUR	111,54
Anzahl Aktien	STK	338.641

GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Aktienwert	USD	112,11
Ausgabepreis	USD	112,11
Rücknahmepreis	USD	112,11
Anzahl Aktien	STK	20.156

GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Aktienwert	CHF	108,20
Ausgabepreis	CHF	108,20
Rücknahmepreis	CHF	108,20
Anzahl Aktien	STK	98.861

GANÉ Value Event Fund - M

Aktienwert	EUR	11.145,48
Ausgabepreis	EUR	11.591,30
Rücknahmepreis	EUR	11.145,48
Anzahl Aktien	STK	147

Halbjahresbericht

GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

**Halbjahresbericht
GANÉ Value Event Fund**

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.