



GANÉ Value Event Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2025

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. Teilgesellschaftssvermögen	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.023.340.644,67	85,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	910.673.938,13	76,30
Aktien							EUR	758.346.407,77	63,54
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							EUR	152.327.530,36	12,76
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	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Derivate							EUR	76.176,92	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	76.176,92	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-44.897,08	0,00
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,2 Mio.		OTC						-4.948,03	0,00
USD/EUR 1,8 Mio.		OTC						-39.949,05	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	121.074,00	0,01
Offene Positionen									
CHF/EUR 11,9 Mio.		OTC						41.533,35	0,00
USD/EUR 4,1 Mio.		OTC						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							EUR	171.968.574,90	14,41
Bankguthaben							EUR	171.968.574,90	14,41
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	171.965.500,91		%	100,000	171.965.500,91	14,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	2.848,00		%	100,000	3.065,33	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	9,91		%	100,000	8,66	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.688.930,32	0,39
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							EUR	-6.592.957,22	-0,55
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							EUR	1.193.481.369,59	100,00 1)
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	

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 im Berichtszeitraum	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	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

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					
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	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	

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. Zwischenausschüttungen	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. Zwischenausschüttungen	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. Zwischenausschüttungen	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	-892.610,66		
- 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. Zwischenausschüttungen	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		0,00	
- 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. Zwischenausschüttungen	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

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. Zwischenausschüttungen	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			USD	29.001,88	1,44	EUR	25.342,43	1,26
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. Zwischenausschüttungen				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	EUR 13.419.825,54
5. Ergebnis des Berichtszeitraums				USD	-15.296.075,52	EUR -13.366.021,95
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	-673,37			
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	USD	15.532.489,67	770,61	EUR	13.572.605,45	673,38			
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	USD	0,00	0,00	EUR	0,00	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	-51.518,81	EUR	-55.450,23				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	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	EUR	-1.412,65				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	5.675,88	EUR	6.109,00				
- Sonstige Kosten	CHF	1,88	EUR	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. Zwischenausschüttungen	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	2,25
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	207.412,63	2,09	EUR	223.240,37	2,25

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. Zwischenausschüttungen	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

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

Anteilklasse	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 %)
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)

85,74
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

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

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.