

GANÉ

INVESTMENT-AG MIT TGV

GANÉ Global Equity Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2024

Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund

Wichtiger Hinweis

Zum 23. Februar 2024 wurden die Anlagebedingungen für das Teilgesellschaftsvermögen geändert.

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teil- gesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	298.259.574,22	100,28
1. Aktien	276.071.423,76	92,82
Bundesrep. Deutschland	52.789.945,00	17,75
Dänemark	10.388.774,98	3,49
Frankreich	8.489.000,00	2,85
Italien	1.652.400,00	0,56
Jersey	15.962.123,01	5,37
Niederlande	9.399.260,63	3,16
Schweden	6.896.569,57	2,32
Schweiz	62.448.198,91	21,00
USA	108.045.151,66	36,33
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	14.707.204,37	4,94
CHF	14.707.204,37	4,94
3. Bankguthaben	7.023.745,64	2,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	457.200,45	0,15
II. Verbindlichkeiten	-842.165,19	-0,28
III. Teilgesellschaftsvermögen	297.417.409,03	100,00

Halbjahresbericht

GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	290.778.628,13	97,77
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	290.778.628,13	97,77
Aktien							EUR	276.071.423,76	92,82
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	26.750	18.500	0 CHF	532,500	14.959.436,04	5,03
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	24.500	8.500	0 CHF	560,400	14.419.029,62	4,85
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	55.000	14.500	0 CHF	266,800	15.410.628,02	5,18
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	90.000	45.000	0 CHF	113,450	10.723.062,38	3,61
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	15.000	2.000	0 CHF	440,300	6.936.042,85	2,33
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	85.000	18.000	0 DKK	912,000	10.388.774,98	3,49
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	350.000	20.000	0 EUR	28,550	9.992.500,00	3,36
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	355.000	185.000	0 EUR	36,750	13.046.250,00	4,39
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1		STK	320.000	320.000	0 EUR	24,450	7.824.000,00	2,63
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	13.000	3.700	0 EUR	653,000	8.489.000,00	2,85
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	30.000	0	37.000 EUR	55,080	1.652.400,00	0,56
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	102.500	34.500	0 EUR	88,350	9.055.875,00	3,04
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	66.000	66.000	0 EUR	195,020	12.871.320,00	4,33
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	78.000	27.750	0 GBP	172,350	15.962.123,01	5,37
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	270.000	45.000	0 SEK	296,200	6.896.569,57	2,32
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	28.250	14.500	0 USD	551,650	14.403.061,46	4,84
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	79.000	38.000	25.000 USD	171,540	12.524.639,56	4,21
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	60.500	17.000	17.500 USD	186,980	10.454.981,52	3,52
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	42.500	20.000	24.500 USD	222,080	8.723.105,36	2,93
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	27	9	2 USD	659.210,800	16.449.807,39	5,53
Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	NL0015000PB5		STK	900.000	150.000	0 USD	11,300	9.399.260,63	3,16
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	12.000	4.000	0 USD	497,030	5.512.347,50	1,85
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	33.000	20.000	4.500 USD	418,350	12.759.288,35	4,29
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	13.000	1.250	0 USD	456,480	5.484.510,17	1,84
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	82.500	82.500	0 USD	74,860	5.707.902,03	1,92
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	67.000	37.500	0 USD	258,800	16.025.508,32	5,39

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	14.707.204,37	4,94
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	49.000	23.000	0	CHF 285,800	14.707.204,37	4,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	290.778.628,13	97,77

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.023.745,64	2,36
Bankguthaben							EUR	7.023.745,64	2,36
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	7.023.745,64	%	100,000	7.023.745,64	2,36	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	457.200,45	0,15
Zinsansprüche			EUR	46.739,02			46.739,02	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	170.943,77			170.943,77	0,06	
Quellensteueransprüche			EUR	239.517,66			239.517,66	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-842.165,19	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-827.633,36			-827.633,36	-0,28	
Performance Fee			EUR	-2.921,70			-2.921,70	0,00	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.610,13			-11.610,13	0,00	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	297.417.409,03	100,00 1)

Halbjahresbericht

GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Global Equity Fund AK A									
Aktienwert							EUR	1.424,20	
Ausgabepreis							EUR	1.424,20	
Rücknahmepreis							EUR	1.424,20	
Anzahl Aktien							STK	44.784	
GANÉ Global Equity Fund AK B									
Aktienwert							EUR	1.429,04	
Ausgabepreis							EUR	1.429,04	
Rücknahmepreis							EUR	1.429,04	
Anzahl Aktien							STK	12.622	
GANÉ Global Equity Fund AK C									
Aktienwert							EUR	135,69	
Ausgabepreis							EUR	142,47	
Rücknahmepreis							EUR	135,69	
Anzahl Aktien							STK	526.508	
GANÉ Global Equity Fund AK D									
Aktienwert							EUR	135,77	
Ausgabepreis							EUR	142,56	
Rücknahmepreis							EUR	135,77	
Anzahl Aktien							STK	395.217	
GANÉ Global Equity Fund AK E									
Aktienwert							EUR	1.198,08	
Ausgabepreis							EUR	1.198,08	
Rücknahmepreis							EUR	1.198,08	
Anzahl Aktien							STK	74.698	

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)									
Aktienwert							EUR	100,51	
Ausgabepreis							EUR	100,51	
Rücknahmepreis							EUR	100,51	
Anzahl Aktien							STK	5.000	
GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)									
Aktienwert							EUR	100,51	
Ausgabepreis							EUR	100,51	
Rücknahmepreis							EUR	100,51	
Anzahl Aktien							STK	5.000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024	
CHF	(CHF)	0,9522000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4619000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8422000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5962000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	STK	0	4.150.000	
--	--------------	-----	---	-----------	--

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

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GANÉ Global Equity Fund AK A	100.000	0,00	0,970	Thesaurierer	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK B	100.000	0,00	0,970	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK C	keine	5,00	1,570	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK D	keine	5,00	1,570	Thesaurierer	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK E	20.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)	keine	0,00	0,970	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)	keine	0,00	0,970	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	97,77
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GANÉ Global Equity Fund AK A

Aktienwert	EUR	1.424,20
Ausgabepreis	EUR	1.424,20
Rücknahmepreis	EUR	1.424,20
Anzahl Aktien	STK	44.784

GANÉ Global Equity Fund AK B

Aktienwert	EUR	1.429,04
Ausgabepreis	EUR	1.429,04
Rücknahmepreis	EUR	1.429,04
Anzahl Aktien	STK	12.622

GANÉ Global Equity Fund AK C

Aktienwert	EUR	135,69
Ausgabepreis	EUR	142,47
Rücknahmepreis	EUR	135,69
Anzahl Aktien	STK	526.508

GANÉ Global Equity Fund AK D

Aktienwert	EUR	135,77
Ausgabepreis	EUR	142,56
Rücknahmepreis	EUR	135,77
Anzahl Aktien	STK	395.217

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Global Equity Fund AK E

Aktienwert	EUR	1.198,08
Ausgabepreis	EUR	1.198,08
Rücknahmepreis	EUR	1.198,08
Anzahl Aktien	STK	74.698

GANÉ Global Equity Fund AK X (TF)

Aktienwert	EUR	100,51
Ausgabepreis	EUR	100,51
Rücknahmepreis	EUR	100,51
Anzahl Aktien	STK	5.000

GANÉ Global Equity Fund AK Y (TF)

Aktienwert	EUR	100,51
Ausgabepreis	EUR	100,51
Rücknahmepreis	EUR	100,51
Anzahl Aktien	STK	5.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2024

GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand