

GANÉ

INVESTMENT-AG MIT TGV

GANÉ Global Equity Fund

Halbjahresbericht

zum

31. Juli 2023

**Halbjahresbericht
GANÉ Global Equity Fund**

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts- vermögen
I. Vermögensgegenstände	83.847.014,59	101,06
1. Aktien	73.156.474,15	88,18
Bundesrep. Deutschland	9.190.020,00	11,08
Dänemark	2.491.465,84	3,00
Frankreich	1.696.200,00	2,04
Italien	2.760.240,00	3,33
Jersey	3.503.618,96	4,22
Luxemburg	4.031.010,46	4,86
Niederlande	4.174.800,44	5,03
Schweden	3.260.608,68	3,93
Schweiz	15.136.478,28	18,24
USA	26.912.031,49	32,44
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.548.822,61	3,07
CHF	2.548.822,61	3,07
3. Bankguthaben	8.077.451,79	9,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	64.266,04	0,08
II. Verbindlichkeiten	-880.679,50	-1,06
III. Teilgesellschaftsvermögen	82.966.335,09	100,00

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	75.705.296,76	91,25	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	75.705.296,76	91,25	
Aktien							EUR	73.156.474,15	88,18	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	3.750	2.350	0	CHF	469,200	1.841.444,27	2,22
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	7.750	6.300	0	CHF	493,400	4.001.936,16	4,82
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	17.000	14.050	0	CHF	270,700	4.816.221,87	5,81
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	13.500	6.800	0	CHF	144,150	2.036.656,20	2,45
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	6.300	3.050	0	CHF	370,100	2.440.219,78	2,94
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	17.000	13.000	0	DKK	1.092,200	2.491.465,84	3,00
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	130.000	98.000	0	EUR	25,050	3.256.500,00	3,93
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	60.000	47.800	0	EUR	73,500	4.410.000,00	5,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.000	1.425	0	EUR	848,100	1.696.200,00	2,04
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	42.000	30.750	0	EUR	65,720	2.760.240,00	3,33
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	23.000	13.500	0	EUR	66,240	1.523.520,00	1,84
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	24.000	18.100	0	GBP	125,050	3.503.618,96	4,22
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	1.450.000	1.200.000	0	HKD	23,900	4.031.010,46	4,86
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	115.000	85.000	0	SEK	328,400	3.260.608,68	3,93
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	7.400	5.450	0	USD	546,170	3.666.235,49	4,42
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	31.500	23.500	0	USD	132,720	3.792.343,98	4,57
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	31.000	23.400	0	USD	133,680	3.759.143,69	4,53
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	20.750	14.050	0	USD	196,450	3.697.693,67	4,46
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	7	6	0	USD	535.400,000	3.399.673,44	4,10
Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	NL0015000PB5		STK	290.000	233.000	0	USD	15,870	4.174.800,44	5,03
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	3.000	1.150	0	USD	580,550	1.579.871,19	1,90
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	8.400	5.400	0	USD	335,920	2.559.622,64	3,09
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	5.000	3.425	0	USD	352,750	1.599.918,36	1,93
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	14.000	9.800	0	USD	225,010	2.857.529,03	3,44

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.548.822,61	3,07
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	9.000	7.800	0	CHF 270,600	2.548.822,61	3,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	75.705.296,76	91,25
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.077.451,79	9,74
Bankguthaben							EUR	8.077.451,79	9,74
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				EUR 8.077.451,79			% 100,000	8.077.451,79	9,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	64.266,04	0,08
Dividendenansprüche				EUR 29.584,54				29.584,54	0,04
Quellensteueransprüche				EUR 34.681,50				34.681,50	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-880.679,50	-1,06
Verwaltungsvergütung				EUR -176.898,49				-176.898,49	-0,21
Performance Fee				EUR -700.754,01				-700.754,01	-0,84
Verwahrstellenvergütung				EUR -3.027,00				-3.027,00	0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	82.966.335,09	100,00 1)

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Global Equity Fund AK A								
Anteilwert						EUR	1.270,52	
Ausgabepreis						EUR	1.270,52	
Rücknahmepreis						EUR	1.270,52	
Anzahl Aktien						STK	33.947	
GANÉ Global Equity Fund AK B								
Anteilwert						EUR	1.271,16	
Ausgabepreis						EUR	1.271,16	
Rücknahmepreis						EUR	1.271,16	
Anzahl Aktien						STK	7.145	
GANÉ Global Equity Fund AK C								
Anteilwert						EUR	121,92	
Ausgabepreis						EUR	128,02	
Rücknahmepreis						EUR	121,92	
Anzahl Aktien						STK	73.390	
GANÉ Global Equity Fund AK D								
Anteilwert						EUR	121,85	
Ausgabepreis						EUR	127,94	
Rücknahmepreis						EUR	121,85	
Anzahl Aktien						STK	178.960	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023	
CHF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4524000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8566000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5971000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5825000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1024000	= 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

IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	122.825	122.825	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	14.300	22.000	

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 bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,700% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
GANÉ Global Equity Fund AK A	500.000	0,00	0,970	Thesaurierer	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK B	500.000	0,00	0,970	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK C	keine	5,00	1,570	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GANÉ Global Equity Fund AK D	keine	5,00	1,570	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht GANÉ Global Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	91,25
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GANÉ Global Equity Fund AK A

Anteilwert	EUR	1.270,52
Ausgabepreis	EUR	1.270,52
Rücknahmepreis	EUR	1.270,52
Anzahl Aktien	STK	33.947

GANÉ Global Equity Fund AK B

Anteilwert	EUR	1.271,16
Ausgabepreis	EUR	1.271,16
Rücknahmepreis	EUR	1.271,16
Anzahl Aktien	STK	7.145

GANÉ Global Equity Fund AK C

Anteilwert	EUR	121,92
Ausgabepreis	EUR	128,02
Rücknahmepreis	EUR	121,92
Anzahl Aktien	STK	73.390

GANÉ Global Equity Fund AK D

Anteilwert	EUR	121,85
Ausgabepreis	EUR	127,94
Rücknahmepreis	EUR	121,85
Anzahl Aktien	STK	178.960

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 2023

GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand