

**GANÉ Global Equity Fund**

**Jahresbericht**

**zum**

**31. Januar 2023**

**Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr**

für den Berichtszeitraum vom 23. September 2022 bis 31. Januar 2023

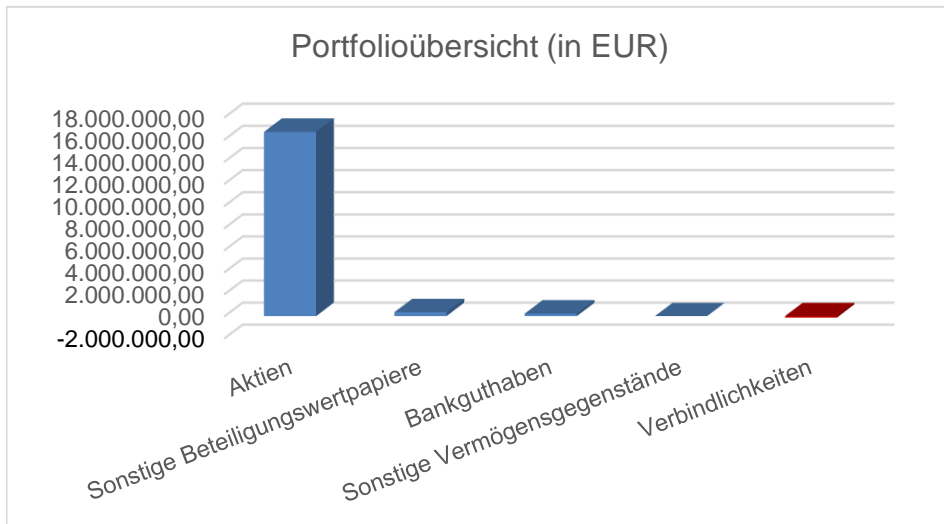
**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Das Teilgesellschaftsvermögen GANÉ Global Equity Fund investiert unter Anwendung des Value-Event-Ansatzes in die aus Sicht des Fondsmanagements weltweit besten Geschäftsmodelle. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl reduziert werden. Das Fondsmanagement versteht unter Business-Qualität Geschäftsmodelle, die sich insbesondere durch Nachhaltigkeit, die Verteidigbarkeit und Ausweitung eines bestehenden Wettbewerbsvorteils, die Fähigkeit zur Generierung hoher freier Cash-Flows und einen langfristigen Wachstumspfad mit überdurchschnittlicher Kapitalrentabilität auszeichnen. Die für das Teilgesellschaftsvermögen ausgewählten Unternehmen sollen langfristig gehalten werden.

Das Teilgesellschaftsvermögen wird mittels einer diskretionären Aktienausswahl aktiv verwaltet. Investitionen erfolgen in aus Sicht des Fondsmanagements starke Unternehmen, die mit nachhaltigen Geschäftsmodellen, soliden Bilanzen und hohen Margen einen Mehrwert für ihre Aktionäre schaffen. Die Titelselektion orientiert sich an der Value-Philosophie, die sich auf die spezifische Analyse der Qualität und der Fundamentaldaten von Unternehmen konzentriert. Langfristig setzen sich nach Einschätzung des Fondsmanagements Qualität und Fundamentaldaten durch, d.h. Wertpapierpreise reflektieren über die Zeit den intrinsischen Wert eines Unternehmens.

**Struktur des Portfolios**

Die Struktur des Portfolios des Spezial-AIF GANÉ Global Equity Fund im Hinblick auf die Anlageziele zum Rumpfgeschäftsjahresende 31. Januar 2023:



**Portfolioübersicht (in EUR)**

Bezeichnung	Betrag
Aktien	16.669.574,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere	343.157,89
Bankguthaben	222.563,11
Sonstige Vermögensgegenstände	4.074,96
Verbindlichkeiten	-143.402,65
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>17.095.967,52</b>

Im Berichtszeitraum wurde das Portfolio mit Aktien von 26 Unternehmen aufgebaut. Wesentliche Veränderungen in der Aktienquote oder in der Länder-, Branchen- und Währungsallokation gab es in diesem Zeitraum nicht.

## Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr

### Übersicht über die Anlagegeschäfte

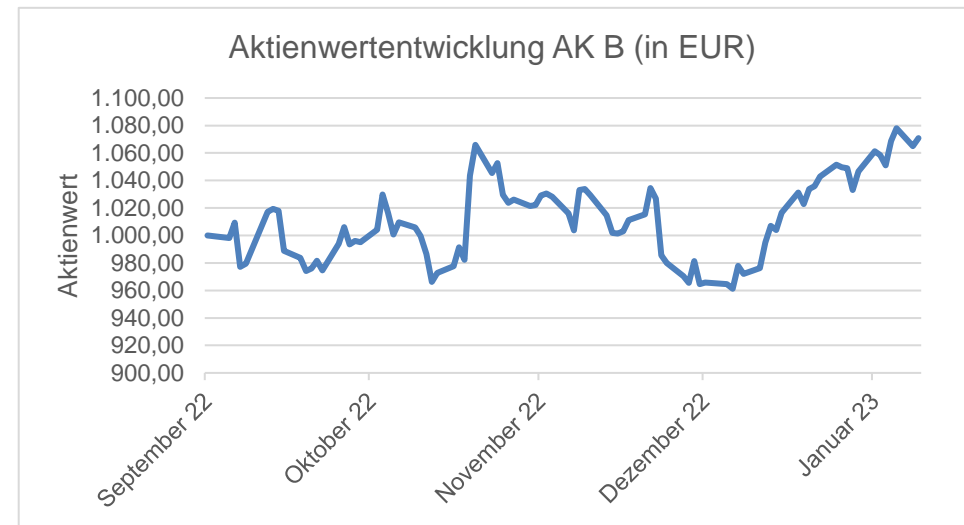
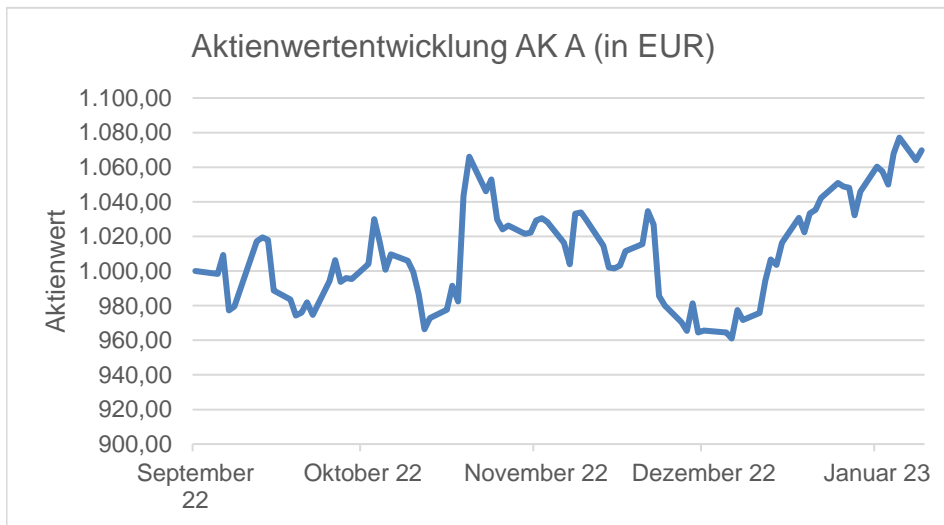
Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 23. September 2022 bis 31. Januar 2023:

### Veräußerungsergebnis

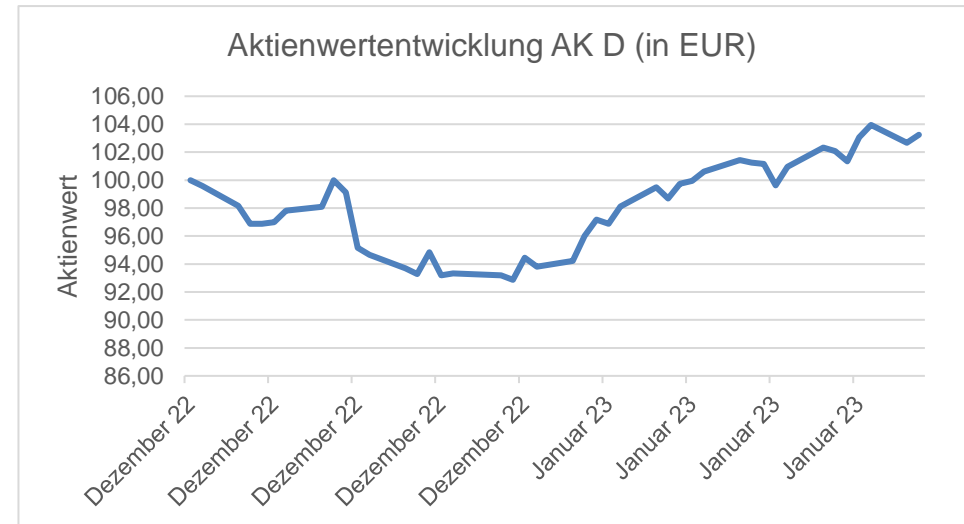
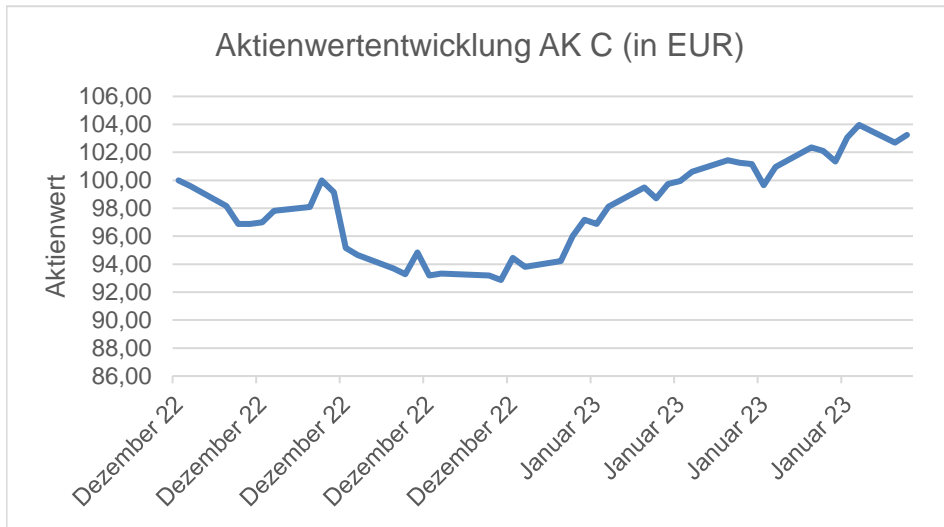
Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

### Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 23. September 2022 bis 31. Januar 2023 lag die Wertentwicklung des Teilgesellschaftsvermögens für die Anteilklasse A bei +6,98 %<sup>1</sup>, für die Anteilklasse B bei +7,07 %<sup>1</sup>, für die Anteilklasse C (seit Auflage am 01.12.2022) bei +3,25 %<sup>1</sup> und für die Anteilklasse D (seit Auflage am 01.12.2022) bei +3,24 %<sup>1</sup>.



**Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr**



<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

## **Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr**

### **Darstellung der wesentlichen Risiken**

#### **Marktpreisrisiko**

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Teilgesellschaftsvermögen im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Teilgesellschaftsvermögen widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### **Aktienmarktrisiko**

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere. Die vorgenannten Aktienmarktrisiken können sich auch mittelbar durch den Einsatz von Derivaten auswirken.

#### **Währungsrisiko**

Sofern Vermögenswerte eines Teilgesellschaftsvermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögenswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Teilgesellschaftsvermögenswährung, so reduziert sich der Wert des Teilgesellschaftsvermögens.

**Jahresbericht  
GANÉ Global Equity Fund**

**Vermögensübersicht zum 31.01.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teil- gesellschaftsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.239.370,17</b>	<b>100,84</b>
1. Aktien	16.669.574,21	97,51
Bundesrep. Deutschland	2.075.189,00	12,14
Dänemark	507.050,58	2,97
Frankreich	460.000,00	2,69
Italien	643.500,00	3,76
Jersey	759.995,46	4,45
Luxemburg	638.834,06	3,74
Niederlande	601.547,10	3,52
Schweden	657.302,18	3,84
Schweiz	3.913.879,70	22,89
USA	6.412.276,13	37,51
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	343.157,89	2,01
CHF	343.157,89	2,01
3. Bankguthaben	222.563,11	1,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.074,96	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-143.402,65</b>	<b>-0,84</b>
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>17.095.967,52</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.012.732,10</b>	<b>99,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.012.732,10</b>	<b>99,51</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.669.574,21</b>	<b>97,51</b>
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	1.400	1.400	0	CHF 481,000	675.087,72	3,95
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.450	1.450	0	CHF 517,600	752.401,00	4,40
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	2.950	2.950	0	CHF 258,800	765.373,43	4,48
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	6.700	6.700	0	CHF 118,950	798.962,41	4,67
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	3.250	3.250	0	CHF 283,000	922.055,14	5,39
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	4.000	4.000	0	DKK 943,000	507.050,58	2,97
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	32.000	32.000	0	EUR 26,620	851.840,00	4,98
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	12.200	12.200	0	EUR 62,220	759.084,00	4,44
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	575	575	0	EUR 800,000	460.000,00	2,69
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	11.250	11.250	0	EUR 57,200	643.500,00	3,76
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	9.500	9.500	0	EUR 48,870	464.265,00	2,72
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	5.900	5.900	0	GBP 113,600	759.995,46	4,45
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	250.000	250.000	0	HKD 21,750	638.834,06	3,74
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	30.000	30.000	0	SEK 249,100	657.302,18	3,84
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.950	1.950	0	USD 370,340	665.036,38	3,89
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	8.000	8.000	0	USD 98,840	728.170,18	4,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	7.600	7.600	0	USD 103,130	721.786,54	4,22
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.700	6.700	0	USD 144,290	890.268,90	5,21
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	1	1	0	USD 472.999,900	435.583,29	2,55
Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	NL0015000PB5		STK	57.000	57.000	0	USD 11,460	601.547,10	3,52
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	1.850	1.850	0	USD 347,010	591.185,65	3,46
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.000	3.000	0	USD 247,810	684.621,05	4,00
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.575	1.575	0	USD 322,750	468.119,76	2,74
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	7.700	7.700	0	USD 81,490	577.836,82	3,38
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.200	4.200	0	USD 167,970	649.667,56	3,80

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>343.157,89</b>	<b>2,01</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.200	1.200	0	CHF 285,250	343.157,89	2,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.012.732,10</b>	<b>99,51</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>222.563,11</b>	<b>1,30</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>222.563,11</b>	<b>1,30</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	222.563,11		%	100,000	222.563,11	1,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.074,96</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche			EUR	4.074,96				4.074,96	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-143.402,65</b>	<b>-0,84</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.987,96				-26.987,96	-0,16
Performance Fee			EUR	-115.740,00				-115.740,00	-0,68
Verwahrstellenvergütung			EUR	-674,69				-674,69	0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.095.967,52</b>	<b>100,00 1)</b>



# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
<b>GANÉ Global Equity Fund AK A</b>									
Aktienwert							EUR	1.069,76	
Ausgabepreis							EUR	1.069,76	
Rücknahmepreis							EUR	1.069,76	
Anzahl Aktien							STK	7.725	
<b>GANÉ Global Equity Fund AK B</b>									
Aktienwert							EUR	1.070,72	
Ausgabepreis							EUR	1.070,72	
Rücknahmepreis							EUR	1.070,72	
Anzahl Aktien							STK	5.565	
<b>GANÉ Global Equity Fund AK C</b>									
Aktienwert							EUR	103,24	
Ausgabepreis							EUR	108,40	
Rücknahmepreis							EUR	103,24	
Anzahl Aktien							STK	11.550	
<b>GANÉ Global Equity Fund AK D</b>									
Aktienwert							EUR	103,24	
Ausgabepreis							EUR	108,40	
Rücknahmepreis							EUR	103,24	
Anzahl Aktien							STK	16.283	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023	
CHF	(CHF)	0,9975000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4391000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8819000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5116000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3692000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0859000	= 1 EUR (EUR)

**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**

Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	STK	94.218	94.218	
--	--------------	-----	--------	--------	--

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.

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 23.09.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		25.190,23	3,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		527,92	0,07
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.453,36	-0,45
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>22.264,79</b>	<b>2,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-78.031,72	-10,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.031,72		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.296,98	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.379,89	-0,18
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.318,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-61,04		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	38,42		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-80.708,60</b>	<b>-10,45</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-58.443,80</b>	<b>-7,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.595,52	0,85
2. Realisierte Verluste	EUR		-68.448,68	-8,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-61.853,16</b>	<b>-8,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-120.296,96</b>	<b>-15,58</b>

## Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.258.418,12	162,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-549.285,87	-71,10
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>709.132,25</b>	<b>91,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>588.835,29</b>	<b>76,22</b>

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.676.798,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	7.676.798,50		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.760,20
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	588.835,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.258.418,12		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-549.285,87		
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>8.263.873,59</b>

### Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-120.296,96	-15,58
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR		120.296,96	15,57
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>-0,01</b>

\*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK A

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	7.725	EUR	8.263.873,59	EUR	1.069,76

\*) Auflegedatum 23.09.2022

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund AK B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 23.09.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		18.146,02	3,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		380,24	0,07
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.487,55	-0,45
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>16.038,71</b>	<b>2,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-49.203,43	-8,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.203,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-921,90	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.605,01	-0,47
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.568,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-36,71		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	34,92		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-52.730,35</b>	<b>-9,47</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-36.691,64</b>	<b>-6,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.750,65	0,85
2. Realisierte Verluste	EUR		-49.302,58	-8,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-44.551,92</b>	<b>-8,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-81.243,56</b>	<b>-14,60</b>

## Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK B

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	843.243,52	151,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-390.995,18	-70,26
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>452.248,34</b>	<b>81,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>371.004,78</b>	<b>66,67</b>

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.585.460,55
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	5.585.460,55	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		2.109,81
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		371.004,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	843.243,52	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-390.995,18	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>5.958.575,14</b>

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

		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.940,98</b>	<b>-5,74</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-81.243,56	-14,60
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	49.302,58	8,86
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.940,98</b>	<b>-5,74</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-31.940,98	-5,74
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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.



# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK B

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	5.565	EUR	5.958.575,14	EUR	1.070,72

\*) Auflegedatum 23.09.2022

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund AK C

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		610,74	0,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		76,33	0,01
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-158,41	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>528,66</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.198,03	-0,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.198,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-83,61	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-688,29	-0,06
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-674,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-13,91		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-11.969,94</b>	<b>-1,04</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-11.441,27</b>	<b>-0,99</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		953,86	0,08
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.899,16	-0,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-8.945,30</b>	<b>-0,78</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-20.386,57</b>	<b>-1,77</b>

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund AK C

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	86.736,28	7,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-29.369,42	-2,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>57.366,86</b>	<b>4,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>36.980,29</b>	<b>3,20</b>

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.153.730,95
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.155.396,86	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.665,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		1.790,04
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		36.980,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	86.736,28	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-29.369,42	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.192.501,28</b>

### Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.487,42</b>	<b>-0,91</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-20.386,57	-1,77
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	9.899,16	0,86
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.487,42</b>	<b>-0,91</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.487,42	-0,91
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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.

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK C

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	11.550	EUR	1.192.501,28	EUR	103,24

\*) Auflegedatum 01.12.2022

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund AK D

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		861,01	0,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		107,62	0,01
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-223,33	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>745,30</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-16.074,56	-0,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.074,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-120,08	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-809,70	-0,05
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-789,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-20,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-17.004,35</b>	<b>-1,05</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-16.259,06</b>	<b>-1,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.344,72	0,08
2. Realisierte Verluste	EUR		-13.955,48	-0,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-12.610,76</b>	<b>-0,78</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-28.869,82</b>	<b>-1,78</b>

## Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK D

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	123.572,65	7,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-42.538,08	-2,61
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>81.034,57</b>	<b>4,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>52.164,75</b>	<b>3,20</b>

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.627.148,79
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.632.229,71	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.080,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		1.703,96
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		52.164,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	123.572,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-42.538,08	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.681.017,51</b>

### Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-28.869,82	-1,78
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	28.869,82	1,77
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,01</b>

\*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund AK D

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	16.283	EUR	1.681.017,51	EUR	103,24

\*) Auflegedatum 01.12.2022

# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 23.09.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		44.808,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.092,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.322,66
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>39.577,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-154.507,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-154.507,75	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.422,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.482,90
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.351,24	
- Sonstige Kosten	EUR	-131,66	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-162.413,23</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-122.835,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		13.644,74
2. Realisierte Verluste	EUR		-141.605,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-127.961,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.311.970,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.012.188,55



# Jahresbericht

## GANÉ Global Equity Fund

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.299.782,02
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.048.985,11

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		16.043.138,79
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	16.049.885,62	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-6.746,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		3.843,62
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		1.048.985,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.311.970,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.012.188,55	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		17.095.967,52

**Jahresbericht  
GANÉ Global Equity Fund**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Aktien am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		99,51
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

#### GANÉ Global Equity Fund AK A

Aktienwert	EUR	1.069,76
Ausgabepreis	EUR	1.069,76
Rücknahmepreis	EUR	1.069,76
Anzahl Aktien	STK	7.725

#### GANÉ Global Equity Fund AK B

Aktienwert	EUR	1.070,72
Ausgabepreis	EUR	1.070,72
Rücknahmepreis	EUR	1.070,72
Anzahl Aktien	STK	5.565

#### GANÉ Global Equity Fund AK C

Aktienwert	EUR	103,24
Ausgabepreis	EUR	108,40
Rücknahmepreis	EUR	103,24
Anzahl Aktien	STK	11.550

#### GANÉ Global Equity Fund AK D

Aktienwert	EUR	103,24
Ausgabepreis	EUR	108,40
Rücknahmepreis	EUR	103,24
Anzahl Aktien	STK	16.283

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote**

#### **GANÉ Global Equity Fund AK A**

Die Gesamtkostenquote \* (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,91 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes \*\* 2,06 %

#### **GANÉ Global Equity Fund AK B**

Die Gesamtkostenquote \* (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,55 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes \*\* 2,09 %

# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### GANÉ Global Equity Fund AK C

Die Gesamtkostenquote \* (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,52 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes \*\*

4,79 %

### GANÉ Global Equity Fund AK D

Die Gesamtkostenquote \* (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,53 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes \*\*

4,78 %

\* Die Gesamtkostenquote wurde aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres annualisiert.

\*\* Für das Rumpfgeschäftsjahr per 31.01.2023 wurde keine erfolgsabhängige Vergütung ausgezahlt.

Der zu Grunde liegende buchhalterische Wert resultiert aus der Abgrenzungs- und Berechnungsmethodik und wird ebenfalls annualisiert dargestellt.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Teilgesellschaftsvermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Jahresbericht  
GANÉ Global Equity Fund**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**GANÉ Global Equity Fund AK A**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

**GANÉ Global Equity Fund AK B**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

**GANÉ Global Equity Fund AK C**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

**GANÉ Global Equity Fund AK D**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten EUR 14.860,78

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.



# Jahresbericht GANÉ Global Equity Fund

## Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Teilgesellschaftsvermögens ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2023

GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen  
Der Vorstand