

GANÉ

INVESTMENT-AG MIT TGV

GANÉ Value Event Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2026

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2025 bis 31. Januar 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der GANÉ Value Event Fund vereint die beiden Investmentstile Value Investing und Event-Orientierung. Value Investing bedeutet aus Sicht des Managements, durch den Kauf von Unternehmen mit sehr hoher Business-Qualität, gutem Management und einer attraktiven Bewertung fundamentale Risiken zu reduzieren. Die Event-Orientierung soll helfen, Marktpreisrisiken abzumildern, indem positive Ereignisse zur Wertsteigerung der Investments beitragen. Durch eine zahlungsstromorientierte Betrachtungsweise und die Ermittlung einer zeitgewichteten Rendite werden Investments in Aktien und Anleihen untereinander vergleichbar gemacht und entsprechend gewichtet. Die Voraussetzung dafür ist ein hohes Maß an Planbarkeit und Sicherheit der Zahlungsströme. Dementsprechend wird im Aktienbereich auf Gewinnerunternehmen und bei Zinspapieren auf finanzielle Stabilität gesetzt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

	31.01.2026	% Anteil Teilgesellschafts- vermögen	31.01.2025	% Anteil Teilgesellschafts- vermögen
	Kurswert		Kurswert	
Aktien	980.261.077,06	71,26	619.290.586,70	63,80
Anleihen	250.607.254,76	18,22	262.068.069,00	27,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere	0,00	0,00	30.306.241,39	3,12
Derivate	131.397,41	0,01	-88.482,22	-0,01
Bankguthaben	143.654.860,94	10,44	63.523.673,87	6,54
Zins- und Dividendenansprüche	5.263.628,02	0,38	4.083.518,69	0,42
Verbindlichkeiten	-4.360.230,35	-0,32	-8.540.801,85	-0,88
Teilgesellschaftsvermögen	1.375.557.987,84	100,00	970.642.805,58	100,00

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Im Berichtszeitraum erhöhte sich die Aktienquote inklusive sonstiger Beteiligungswertpapiere von 67% auf 71%. Gleichzeitig sank die Anleihequote von 27% auf 18%. Die Quote der Bankguthaben inklusive Zins- und Dividendenansprüche erhöhte sich von 7% auf 11%. Mit dieser Allokation wurde dem Umstand Rechnung getragen, dass reduzierte Leitzinsen im Jahresverlauf 2025 zu einer Verringerung des generellen Renditeniveaus bei gleichzeitiger Einengung von Marktrisikoprämien führten. Entsprechend dominierten kurzlaufende Staats- und Unternehmensanleihen sehr guter Bonität das Rentenportfolio. Die Durchschnittsrendite des Rentenportfolios betrug zum Stichtag 3,4% (durationsgewichtet 3,8%), die durchschnittliche Restlaufzeit 1,1 Jahre und das durchschnittliche Rating A+. Damit wird das Marktpreis- und das Bonitätsrisiko als niedrig eingestuft. Auf der Aktienseite umfasste die Branchenaufteilung zum Stichtag Konsumgüter 20%, Informationstechnologie 17%, Finanzen 14%, Industrie 8%, Telekommunikationsdienste 5%, Grundstoffe 4% und Gesundheitswesen 3%. Hinsichtlich der Länderallokation dominierten auf der Aktienseite USA 33%, Deutschland 18% und Schweiz 10%, gefolgt von Niederlande 7%, Schweden 2% und Luxemburg 1%. Insgesamt umfasste das Portfolio die folgende Währungsaufteilung: EUR 42%, USD 41%, CHF 10%, NOK 5% und SEK 2%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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.

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 TGVs (Teilgesellschaftsvermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im TGV (Wert des Teilgesellschaftsvermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Teilgesellschaftsvermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Teilgesellschaftsvermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Teilgesellschaftsvermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Teilgesellschaftsvermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Teilgesellschaftsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Teilgesellschaftsvermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Teilgesellschaftsvermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiko

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

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Veräußerungsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2025 bis 31. Januar 2026)¹

Anteilklasse A:	-0,65%
Anteilklasse B:	-0,65%
Anteilklasse C:	-1,25%
Anteilklasse D:	-1,25%
Anteilklasse E:	+0,12%
Anteilklasse X (TF):	-0,38%
Anteilklasse F (USD):	+1,04%
Anteilklasse Y (CHF):	-2,52%
Anteilklasse M:	+0,14%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teil- gesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.379.918.218,21	100,32
1. Aktien	980.261.077,06	71,26
Bundesrep. Deutschland	244.435.950,00	17,77
Luxemburg	13.869.639,85	1,01
Niederlande	98.605.925,00	7,17
Schweden	31.325.026,59	2,28
Schweiz	133.451.790,78	9,70
USA	458.572.744,84	33,34
2. Anleihen	250.607.254,76	18,22
< 1 Jahr	109.627.135,40	7,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	130.842.111,79	9,51
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.138.007,57	0,74
3. Derivate	131.397,41	0,01
4. Bankguthaben	143.654.860,94	10,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.263.628,04	0,38
II. Verbindlichkeiten	-4.360.230,37	-0,32
III. Teilgesellschaftsvermögen	1.375.557.987,84	100,00

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.230.868.331,82	89,48
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.150.024.692,97	83,60
Aktien							EUR	980.261.077,06	71,26
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	54.000	8.000	3.000	CHF	589,600	34.765.669,36	2,53
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	317.500	171.500	0	CHF	148,300	51.414.337,19	3,74
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	465.000	465.000	0	CHF	93,100	47.271.784,23	3,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	90.000	4.000	5.000	EUR	371,800	33.462.000,00	2,43
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	1.400.000	820.000	160.000	EUR	35,000	49.000.000,00	3,56
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	2.300.000	1.574.608	179.608	EUR	27,250	62.675.000,00	4,56
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	67.000	13.500	5.000	EUR	512,400	34.330.800,00	2,50
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	325.000	325.000	0	EUR	73,950	24.033.750,00	1,75
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	2.035.000	740.000	445.000	EUR	48,455	98.605.925,00	7,17
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	376.381	61.297	519.916	EUR	36,850	13.869.639,85	1,01
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	240.000	220.000	2.500	EUR	170,560	40.934.400,00	2,98
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	1.550.000	1.550.000	0	SEK	212,800	31.325.026,59	2,28
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	217.000	159.500	0	USD	293,250	53.497.477,93	3,89
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	215.000	76.000	43.000	USD	338,000	61.092.896,17	4,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	147.500	85.000	33.500	USD	239,300	29.673.602,35	2,16
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	80	25	16	USD	722.500,000	48.591.845,31	3,53
Credit Acceptance Corp.(Mich.) Registered Shares o.N.	US2253101016	STK	171.000	171.000	0	USD	498,240	71.625.926,86	5,21
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	112.500	75.000	150.000	USD	252,460	23.877.049,18	1,74
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	465.000	264.000	5.000	USD	134,750	52.676.544,77	3,83
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	314.000	337.500	58.500	USD	212,290	56.039.562,84	4,07
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	113.000	57.500	46.500	USD	647,360	61.497.839,43	4,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	169.763.615,91	12,34
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	5.250	0	0	%	105,806	5.554.815,00	0,40
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479	EUR	35.000	0	0	%	104,795	36.678.250,00	2,67
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	24.400	24.400	0	%	97,153	23.705.332,00	1,72
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.22(27)	XS2465633225	NOK	360.000	220.000	0	%	98,797	31.149.868,63	2,26
4,0000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2011(26)	XS0702014027	NOK	100.000	100.000	0	%	99,888	8.748.292,17	0,64
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	250.000	150.000	0	%	99,892	21.871.606,24	1,59

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	29.000	24.800	0	%	69,184	16.867.053,38	1,23
3,1500 % Estée Lauder Compan. Inc., The DL-Notes 2017(17/27)	US29736RAJ95		USD	15.000	1.000	0	%	99,283	12.519.924,34	0,91
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83		USD	15.000	0	0	%	100,461	12.668.474,15	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		80.843.638,85	5,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		80.843.638,85	5,88
2,6250 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchange. N. 2023(26)	XS2590764127		EUR	15.000	15.000	0	%	99,993	14.998.950,00	1,09
4,8000 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/27)	US04636NAK90		USD	25.000	0	0	%	101,031	21.233.921,82	1,54
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	12.000	0	0	%	99,936	10.081.815,89	0,73
6,6250 % Credit Acceptance Corp.(Mich.) DL-Notes 2025(25/30)	US225310AS06		USD	12.000	12.000	0	%	100,493	10.138.007,57	0,74
4,6250 % United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKB62		USD	29.000	0	0	%	100,045	24.390.943,57	1,77
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR		1.230.868.331,82	89,48
Derivate							EUR		131.397,41	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR		131.397,41	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR		-23.979,15	0,00
Offene Positionen										
CHF/EUR 1,7 Mio.		OTC							-23.979,15	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR		155.376,56	0,01
Offene Positionen										
CHF/EUR 11,4 Mio.		OTC							193.280,46	0,01
USD/EUR 2,4 Mio.		OTC							-37.903,90	0,00

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	143.654.860,94	10,44
Bankguthaben							EUR	143.654.860,94	10,44
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	143.654.860,94		%	100,000	143.654.860,94	10,44
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.263.628,04	0,38
Zinsansprüche			EUR	4.568.545,68				4.568.545,68	0,33
Dividendenansprüche			EUR	62.849,94				62.849,94	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	632.232,42				632.232,42	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.360.230,37	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,02				-0,02	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.281.597,09				-4.281.597,09	-0,31
Performance Fee			EUR	-1.150,98				-1.150,98	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-56.032,28				-56.032,28	0,00
Prüfungskosten			EUR	-19.500,00				-19.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.950,00				-1.950,00	0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	1.375.557.987,84	100,00 1)

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A									
Aktienwert							EUR	1.121,37	
Ausgabepreis							EUR	1.121,37	
Rücknahmepreis							EUR	1.121,37	
Anzahl Aktien							STK	93.468	
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B									
Aktienwert							EUR	1.086,98	
Ausgabepreis							EUR	1.086,98	
Rücknahmepreis							EUR	1.086,98	
Anzahl Aktien							STK	87.386	
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C									
Aktienwert							EUR	107,43	
Ausgabepreis							EUR	112,80	
Rücknahmepreis							EUR	107,43	
Anzahl Aktien							STK	4.653.009	
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D									
Aktienwert							EUR	110,84	
Ausgabepreis							EUR	116,38	
Rücknahmepreis							EUR	110,84	
Anzahl Aktien							STK	1.404.001	
GANÉ Value Event Fund - E									
Aktienwert							EUR	1.096,22	
Ausgabepreis							EUR	1.096,22	
Rücknahmepreis							EUR	1.096,22	
Anzahl Aktien							STK	415.471	

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
GANÉ Value Event Fund - X (TF)									
Aktienwert							EUR	108,89	
Ausgabepreis							EUR	108,89	
Rücknahmepreis							EUR	108,89	
Anzahl Aktien							STK	453.907	
GANÉ Value Event Fund - F (USD)									
Aktienwert							USD	110,77	
Ausgabepreis							USD	110,77	
Rücknahmepreis							USD	110,77	
Anzahl Aktien							STK	20.841	
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)									
Aktienwert							CHF	104,35	
Ausgabepreis							CHF	104,35	
Rücknahmepreis							CHF	104,35	
Anzahl Aktien							STK	89.911	
GANÉ Value Event Fund - M									
Aktienwert							EUR	109,29	
Ausgabepreis							EUR	113,66	
Rücknahmepreis							EUR	109,29	
Anzahl Aktien							STK	29.498	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Teilgesellschaftsvermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9158000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,4180000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,5296000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1895000	= 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	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	650.000	1.030.000	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	65.000	65.000	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	146.577	146.577	
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	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	16.000	
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	BE6339419812	EUR	0	4.000	
3,0000 % Novartis Capital Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US66989HAJ77	USD	0	24.000	
6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen.Notes v.18(18/26)Reg.S	XS1859258383	EUR	20.000	20.000	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565	USD	0	24.000	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	EUR	0	30.000	

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	46.711
USD/EUR	USD	10.211

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	36.040
USD/EUR	USD	8.434

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Teilgesellschaftsvermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Volumen 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.

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

				insgesamt	je Aktie
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		390.388,35	4,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		688.092,40	7,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		191.001,12	2,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		607.205,89	6,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		193.940,49	2,07
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		-58.759,23	-0,63
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-112.825,49	-1,21
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR		1.899.043,53	20,32
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		0,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-1.009.970,58	-10,80
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.009.970,58		
- Beratungsvergütung	EUR		0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-47.233,72	-0,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-2.892,12	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-110.101,92	-1,18
- Depotgebühren	EUR		-22.357,43		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-83.659,97		
- Sonstige Kosten	EUR		-4.084,52		
Summe der Aufwendungen		EUR		-1.170.197,85	-12,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		728.845,68	7,80
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR		5.482.823,09	58,66
2. Realisierte Verluste		EUR		-2.986.095,54	-31,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		2.496.727,55	26,71

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.225.573,23	34,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.731.757,09	50,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.556.854,67	-91,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.825.097,58	-40,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-599.524,35	-6,42

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2025/2026

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	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	24.414.156,80
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	57.123.499,23
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-32.709.342,43
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-190.245,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-599.524,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.731.757,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-8.556.854,67
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	104.811.905,55

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.225.573,23	34,51
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.225.573,23	34,51

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	3.000	EUR	3.022.295,51	EUR	1.007,43
2024/2025	Stück	71.931	EUR	81.187.518,83	EUR	1.128,69
2025/2026	Stück	93.468	EUR	104.811.905,55	EUR	1.121,37

*) Auflegedatum 27.12.2023

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	360.952,47	4,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	634.595,44	7,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	175.264,62	2,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	558.166,00	6,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	177.966,36	2,04
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	-54.327,54	-0,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-104.118,97	-1,19
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.748.498,38	20,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-939.996,31	-10,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-939.996,31		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-43.978,11	-0,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.655,69	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-89.671,14	-1,03
- Depotgebühren	EUR	-21.120,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-64.889,01		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.661,23		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.076.300,48	-12,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	672.197,90	7,69
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.014.538,67	57,38
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.733.777,24	-31,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.280.761,44	26,10

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.952.959,33	33,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.132.318,38	47,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-7.743.776,45	-88,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.611.458,07	-41,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-658.498,74	-7,54

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

				2025/2026	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR	83.072.774,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-535.543,48
2. Zwischenausschüttungen				EUR	-1.966.192,18
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	15.169.288,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	22.384.455,53			
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-7.215.167,03			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-94.277,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	-658.498,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.132.318,38			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.743.776,45			
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR	94.987.551,16

Jahresbericht
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	6.664.749,76	76,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	979.908,23	11,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.952.959,33	33,79
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	2.731.882,20	31,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.955.773,86	45,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.955.773,86	45,27
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.708.975,89	31,00
1. Zwischenausschüttung **)		1.966.192,18	22,50
2. Endausschüttung	EUR	742.783,71	8,50

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Aktien zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	3.574	EUR	3.600.722,82	EUR	1.007,48
2024/2025	Stück	73.954	EUR	83.072.774,29	EUR	1.123,30
2025/2026	Stück	87.386	EUR	94.987.551,16	EUR	1.086,98

*) Auflegedatum 27.12.2023

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.909.854,09	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.357.068,42	0,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	925.902,05	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.949.602,88	0,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	940.127,21	0,20
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	-287.454,18	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-550.844,33	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	9.244.256,15	1,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	2,77	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-6.395.585,25	-1,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.395.585,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-188.037,62	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.333,76	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.178.223,31	-0,48
- Depotgebühren	EUR	-99.190,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.062.035,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-16.997,97		
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.771.177,17	-1,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	473.078,97	0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	26.494.056,17	5,69
2. Realisierte Verluste		EUR	-14.451.285,02	-3,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	12.042.771,15	2,58

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.515.850,12	2,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	22.635.598,20	4,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-40.630.286,45	-8,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.994.688,25	-3,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.478.838,13	-1,19

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

				2025/2026
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	280.835.880,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.930.163,59
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-10.469.270,62
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	237.473.760,97
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	260.389.177,32		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-22.915.416,35		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-580.710,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-5.478.838,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	22.635.598,20		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-40.630.286,45		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	499.850.658,46

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

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	29.451.637,64	6,31
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.494.692,83	0,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.515.850,12	2,68
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	14.441.094,68	3,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	15.027.309,23	3,21
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.027.309,23	3,21
III. Gesamtausschüttung	EUR	14.424.328,41	3,10
1. Zwischenausschüttung **)		10.469.270,62	2,25
2. Endausschüttung	EUR	3.955.057,79	0,85

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Aktien zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	20.050	EUR	2.018.901,48	EUR	100,69
2024/2025	Stück	2.513.997	EUR	280.835.880,18	EUR	111,71
2025/2026	Stück	4.653.009	EUR	499.850.658,46	EUR	107,43

*) Auflagedatum 27.12.2023

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		582.842,55	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.027.095,75	0,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		284.733,95	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		905.511,90	0,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		289.121,32	0,21
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		-87.726,07	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-168.425,86	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.833.153,53	2,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,94	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.101.137,53	-1,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.101.137,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-61.833,49	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.055,21	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-529.495,68	-0,38
- Depotgebühren	EUR	-31.616,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-492.411,22		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.467,71		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.695.520,97	-1,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		137.632,56	0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.170.010,17	5,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.449.455,25	-3,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.720.554,92	2,65

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.858.187,48	2,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.240.374,09	4,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.087.822,72	-8,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.847.448,63	-4,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.989.261,15	-1,42

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2025/2026

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	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	58.433.509,23
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	71.571.168,70
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-13.137.659,46
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-612.598,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.989.261,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.240.374,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.087.822,72
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	155.625.551,67

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.858.187,48	2,75
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.858.187,48	2,75

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	30.025	EUR	3.023.316,61	EUR	100,69
2024/2025	Stück	889.115	EUR	99.793.902,42	EUR	112,24
2025/2026	Stück	1.404.001	EUR	155.625.551,67	EUR	110,84

*) Auflegedatum 27.12.2023

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund - E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.694.490,63	4,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.986.122,78	7,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	828.742,72	1,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.633.762,36	6,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	841.274,36	2,02
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	-255.045,84	-0,61
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-489.601,53	-1,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	8.239.745,49	19,83
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	3,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-919.100,05	-2,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-919.100,05		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-202.822,20	-0,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.703,05	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-381.879,18	-0,92
- Depotgebühren	EUR	-98.641,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-270.249,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-12.987,68		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.513.500,97	-3,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	6.726.244,52	16,19
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	23.785.958,15	57,25
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.951.378,49	-31,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	10.834.579,66	26,08

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - E

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.560.824,18	42,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.997.700,06	48,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-36.948.479,81	-88,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-16.950.779,75	-40,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	610.044,43	1,47

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2025/2026
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		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	82.641.153,05
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	97.943.119,66	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-15.301.966,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.256.469,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	610.044,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.997.700,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-36.948.479,81	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	455.446.605,68

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

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	40.982.648,71	98,64
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	10.479.435,44	25,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.560.824,18	42,27
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	12.942.389,09	31,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	40.982.648,71	98,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	40.982.648,71	98,64
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 der Satzung und Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024/2025 *)	Stück	341.096	EUR	373.451.878,12	EUR	1.094,86
2025/2026	Stück	415.471	EUR	455.446.605,68	EUR	1.096,22

*) Auflagedatum 02.04.2024

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

				insgesamt	je Aktie
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		184.334,30	0,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		324.829,48	0,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		90.100,17	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		286.388,56	0,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		91.464,51	0,20
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		-27.745,07	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-53.262,07	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR		896.109,89	1,97
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		0,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-289.240,26	-0,63
- Verwaltungsvergütung	EUR		-289.240,26		
- Beratungsvergütung	EUR		0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-20.664,71	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-1.624,92	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-107.085,51	-0,24
- Depotgebühren	EUR		-9.817,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-95.713,82		
- Sonstige Kosten	EUR		-1.554,57		
Summe der Aufwendungen		EUR		-418.615,28	-0,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		477.494,61	1,05
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR		2.585.730,28	5,70
2. Realisierte Verluste		EUR		-1.407.975,37	-3,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		1.177.754,91	2,60

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - X (TF)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.655.249,52	3,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.329.246,10	5,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.429.130,84	-9,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.099.884,74	-4,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-444.635,22	-0,98

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

				2025/2026	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres				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	13.763.660,41
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	28.344.781,70			
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-14.581.121,30			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-182.729,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	-444.635,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.329.246,10			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.429.130,84			
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR	49.426.881,33

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

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.136.127,72	9,11
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.073.883,42	2,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.655.249,52	3,65
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	1.406.994,79	3,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.136.127,72	9,11
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.136.127,72	9,11
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 der Satzung und Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024/2025 *)	Stück	331.996	EUR	36.290.585,48	EUR	109,31
2025/2026	Stück	453.907	EUR	49.426.881,33	EUR	108,89

*) Auflagedatum 02.04.2024

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

					insgesamt	je Aktie		insgesamt
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)					USD	8.856,25	0,42	EUR 7.445,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)					USD	15.638,48	0,75	EUR 13.147,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren					USD	4.312,99	0,21	EUR 3.625,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)					USD	13.671,90	0,65	EUR 11.493,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland					USD	4.337,33	0,21	EUR 3.646,35
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)					USD	0,00	0,00	EUR 0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen					USD	0,00	0,00	EUR 0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften					USD	0,00	0,00	EUR 0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer					USD	-1.332,82	-0,06	EUR -1.120,49
10. Abzug ausländischer Quellensteuer					USD	-2.567,55	-0,12	EUR -2.158,51
11. Sonstige Erträge					USD	0,00	0,00	EUR 0,00
Summe der Erträge					USD	42.916,58	2,06	EUR 36.079,51
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen					USD	0,02	0,00	EUR 0,01
2. Verwaltungsvergütung					USD	-11.710,54	-0,56	EUR -9.844,92
- Verwaltungsvergütung	USD	-11.710,54	EUR	-9.844,92				
- Beratungsvergütung	USD	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	USD	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung					USD	-1.015,52	-0,05	EUR -853,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten					USD	-655,43	-0,03	EUR -551,01
5. Sonstige Aufwendungen					USD	13.737,24	0,66	EUR 11.548,75
- Depotgebühren	USD	-518,37	EUR	-435,78				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	14.314,71	EUR	12.034,22				
- Sonstige Kosten	USD	-59,10	EUR	-49,68				
Summe der Aufwendungen					USD	355,78	0,02	EUR 299,10
III. Ordentlicher Nettoertrag					USD	43.272,35	2,08	EUR 36.378,61
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne					USD	248.368,00	11,92	EUR 208.800,33
2. Realisierte Verluste					USD	-16.293.714,38	-781,81	EUR -13.697.952,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften					USD	-16.045.346,39	-769,89	EUR -13.489.152,07

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - F (USD)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-16.002.074,04	-767,81	EUR	-13.452.773,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	362.941,92	17,41	EUR	305.121,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-214.038,52	-10,27	EUR	-179.939,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	148.903,40	7,14	EUR	125.181,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-15.853.170,63	-760,67	EUR	-13.327.591,96

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2025/2026

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	1.817.154,04		EUR	1.527.662,08
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	458.548,47		EUR	385.496,82
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD	2.326.981,73	EUR	1.956.268,79	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	-1.868.433,26	EUR	-1.570.771,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	15.885.951,26		EUR	13.355.150,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-15.853.170,63		EUR	-13.327.591,96
davon nicht realisierte Gewinne	USD	362.941,92	EUR	305.121,42	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-214.038,52	EUR	-179.939,91	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	2.308.483,14		EUR	1.940.717,23

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

	insgesamt		je Aktie	insgesamt	
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-16.002.074,04	-767,81	EUR	-13.452.773,47
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	USD	16.002.074,04	767,82	EUR	13.452.773,47
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	USD	0,00	0,00	EUR	0,00
II. Wiederanlage	USD	0,00	0,01	EUR	0,00

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

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024/2025 *)	Stück	16.575	USD	1.817.154,04	USD	109,63
2025/2026	Stück	20.841	USD	2.308.483,14	USD	110,77

*) Auflagedatum 02.04.2024

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

					insgesamt	je Aktie		insgesamt
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF				35.566,26	0,40	EUR	38.836,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF				62.988,14	0,71	EUR	68.779,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF				17.326,73	0,19	EUR	18.919,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF				55.184,79	0,61	EUR	60.258,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF				17.600,56	0,20	EUR	19.218,78
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF				-5.353,26	-0,06	EUR	-5.845,44
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF				-10.346,93	-0,12	EUR	-11.298,25
11. Sonstige Erträge	CHF				0,00	0,00	EUR	0,00
Summe der Erträge	CHF				172.966,29	1,93	EUR	188.869,07
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF				0,09	0,00	EUR	0,10
2. Verwaltungsvergütung	CHF				-83.048,57	-0,92	EUR	-90.684,18
- Verwaltungsvergütung	CHF	-83.048,57	EUR	-90.684,18				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung	CHF				-5.349,21	-0,06	EUR	-5.841,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF				-789,41	-0,01	EUR	-861,99
5. Sonstige Aufwendungen	CHF				12.049,68	0,13	EUR	13.157,55
- Depotgebühren	CHF	-2.389,94	EUR	-2.609,67				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	14.725,65	EUR	16.079,55				
- Sonstige Kosten	CHF	-286,03	EUR	-312,33				
Summe der Aufwendungen	CHF				-77.137,40	-0,86	EUR	-84.229,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF				95.828,89	1,07	EUR	104.639,54
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne	CHF				541.353,23	6,02	EUR	591.126,04
2. Realisierte Verluste	CHF				-443.006,65	-4,93	EUR	-483.737,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF				98.346,58	1,09	EUR	107.388,71

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	194.175,47	2,16	EUR	212.028,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	763.238,75	8,49	EUR	833.412,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-1.198.624,61	-13,33	EUR	-1.308.827,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-435.385,86	-4,84	EUR	-475.415,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-241.210,39	-2,68	EUR	-263.387,63

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

					2025/2026
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	10.647.272,88		EUR	11.626.198,82
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	-1.055.131,42		EUR	-1.152.141,76
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	CHF	2.988.507,60	3.263.275,38		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	CHF	-4.043.639,02	-4.415.417,14		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	30.890,59		EUR	33.730,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-241.210,39		EUR	-263.387,63
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	763.238,75	833.412,04		
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-1.198.624,61	-1.308.827,92		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	9.381.821,65		EUR	10.244.400,14

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

					insgesamt	je Aktie	insgesamt
I. Für die Wiederanlage verfügbar							
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	194.175,47	2,16	EUR	212.028,24		
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00		
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00		
II. Wiederanlage	CHF	194.175,47	2,16	EUR	212.028,24		

Jahresbericht
GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024/2025 *)	Stück	99.462	CHF	10.647.272,88	CHF	107,05
2025/2026	Stück	89.911	CHF	9.381.821,65	CHF	104,35

*) Auflagedatum 02.04.2024

Jahresbericht

GANÉ Value Event Fund - M

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	11.998,18	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	21.153,42	0,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.876,23	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	18.672,39	0,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.964,89	0,20
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	-1.805,92	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.468,12	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	58.391,07	1,98
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-8.347,49	-0,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.347,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.394,42	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-647,83	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-258,39	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-552,53		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	414,62		
- Sonstige Kosten	EUR	-120,48		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.648,11	-0,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	47.742,96	1,62
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	168.790,88	5,72
2. Realisierte Verluste		EUR	-91.847,22	-3,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	76.943,66	2,61

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund - M

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	124.686,63	4,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	122.182,42	4,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-244.760,59	-8,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-122.578,17	-4,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.108,46	0,07

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2025/2026

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	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	264.974,93
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.033.531,63
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.768.556,70
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-22.884,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.108,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	122.182,42
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-244.760,59
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	3.223.716,62

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

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	280.818,13	9,52
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	64.344,30	2,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	124.686,63	4,23
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	91.787,20	3,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	255.745,01	8,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	255.745,01	8,67
III. Gesamtausschüttung	EUR	25.073,11	0,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	25.073,11	0,85

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

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024/2025 *)	Stück	273	EUR	2.979.517,84	EUR	10.913,98
2025/2026	Stück	29.498	EUR	3.223.716,62	EUR	109,29

*) Auflagedatum 02.04.2024

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.181.142,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		9.120.884,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.524.166,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		8.031.062,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.562.724,27
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		-779.829,79
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.496.003,12
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		25.144.146,62
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		8,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.763.906,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.763.906,57	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-572.659,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-31.325,58
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.372.008,83
- Depotgebühren	EUR	-286.342,36	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.040.430,29	
- Sonstige Kosten	EUR	-45.236,18	
Summe der Aufwendungen	EUR		-15.739.891,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.404.255,35
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		72.501.833,79
2. Realisierte Verluste	EUR		-53.253.503,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		19.248.329,92

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28.652.585,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	61.327.709,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-112.129.879,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-50.802.169,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.149.584,29

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2025/2026
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	970.765.918,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.465.707,07
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-12.435.462,80
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	431.393.858,95
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	545.009.277,95	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-113.615.418,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	10.448.964,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-22.149.584,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	61.327.709,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-112.129.879,36	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.375.557.987,84

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlage summe in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungs vergütung 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	250.000	4,00	1,020	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	15.600.223,26
---	-----	---------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	89,48
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,01

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für dieses Teilgesellschaftsvermögen wendet die Gesellschaft seit 23.01.2024 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Teilgesellschaftsvermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,58 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,54 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,18 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,90
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296 BB: JNUCGBIG)	20,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	80,00 %

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Aktienwert	EUR	1.121,37
Ausgabepreis	EUR	1.121,37
Rücknahmepreis	EUR	1.121,37
Anzahl Aktien	STK	93.468

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Aktienwert	EUR	1.086,98
Ausgabepreis	EUR	1.086,98
Rücknahmepreis	EUR	1.086,98
Anzahl Aktien	STK	87.386

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

Aktienwert	EUR	107,43
Ausgabepreis	EUR	112,80
Rücknahmepreis	EUR	107,43
Anzahl Aktien	STK	4.653.009

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

Aktienwert	EUR	110,84
Ausgabepreis	EUR	116,38
Rücknahmepreis	EUR	110,84
Anzahl Aktien	STK	1.404.001

GANÉ Value Event Fund - E

Aktienwert	EUR	1.096,22
Ausgabepreis	EUR	1.096,22
Rücknahmepreis	EUR	1.096,22
Anzahl Aktien	STK	415.471

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Value Event Fund - X (TF)

Aktienwert	EUR	108,89
Ausgabepreis	EUR	108,89
Rücknahmepreis	EUR	108,89
Anzahl Aktien	STK	453.907

GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Aktienwert	USD	110,77
Ausgabepreis	USD	110,77
Rücknahmepreis	USD	110,77
Anzahl Aktien	STK	20.841

GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Aktienwert	CHF	104,35
Ausgabepreis	CHF	104,35
Rücknahmepreis	CHF	104,35
Anzahl Aktien	STK	89.911

GANÉ Value Event Fund - M

Aktienwert	EUR	109,29
Ausgabepreis	EUR	113,66
Rücknahmepreis	EUR	109,29
Anzahl Aktien	STK	29.498

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,10 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,10 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,70 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,70 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
GANÉ Value Event Fund - E		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,88 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Value Event Fund - X (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,10 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,76 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

USD

0,00

GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,13 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

GANÉ Value Event Fund - M

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,11 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aktien des Teilgesellschaftsvermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Teilgesellschaftsvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Aktien berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - Aktienklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Jahresbericht GANÉ Value Event Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

GANÉ Value Event Fund - E

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - X (TF)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - F (USD)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - Y (CHF)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

GANÉ Value Event Fund - M

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	509.031,34
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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 Teilgesellschaftsvermögen 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 der vereinbarten Satzung und 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

Frankfurt am Main, den 2. Februar 2026

GANÉ Investment-AG mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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.

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
GANÉ Value Event Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900TG18OA9896VZ66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds bringt Ökologie und Ökonomie in Einklang, indem Investitionen in Unternehmen angestrebt werden, die ihre Profitabilität unter anderem durch einen auf Langfristigkeit ausgerichteten, schonenden und verantwortungsbewussten Einsatz ihrer Ressourcen verbessern. Das betrifft die Produktionsfaktoren Arbeit, Kapital, Boden und Energie gleichermaßen. Entsprechend soll eine ganzheitliche Sichtweise auf die ESG-Leistungsfähigkeit eines Unternehmens eingenommen werden, die sowohl Umwelt- und Sozialthemen sowie Fragen einer guten Unternehmensführung umfasst.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 10 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 10 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 10% auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 10 % Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 10 % Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Fracking/Ölsand (Abbau, Exploration, Dienstleistungen) > 0% Umsatz
- Ölschiefer (Abbau, Exploration, Dienstleistungen) > 0% Umsatz.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Auf der Grundlage von 10 universellen Prinzipien und 17 Sustainable Development Goals (SDG) verfolgt der UN Global Compact die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft. Dieser Vision folgend fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die keine deutlich negative Wirkung auf die 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen.

Zur Portfolioabsicherung können börsengehandelte Derivate (Futures und Options auf Einzeltitel und Indizes) im Rahmen des einfachen Ansatzes der Derivateverordnung eingesetzt werden, die nicht gegen die nachhaltige Strategie des Teilgesellschaftsvermögens laufen. Daneben können Barmittel zur Liquiditätssteuerung für das Teilgesellschaftsvermögen eingesetzt werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Berichtszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft. Eine ausführliche Auflistung der Nachhaltigkeitskriterien, die zur Auswahl der Vermögensgegenstände geführt haben, sind im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 4,6701 %
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 5,29%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 52,72 %
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 1,49 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 15,57 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,45 %
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00 %
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.01.2025 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien:

Die Ausschlüsse, die entfernt wurden:

- Abtreibung (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatz sowie
- Tierversuche (Pharmazeutische und Nicht-Pharmazeutische Tests) (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatz.

Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren					
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
		Auswirkungen			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	4,9397	5,8721	6,9916	5,3989
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,39%	5,30%	4,45%	3,06%
	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	48,06%	43,86%	34,95%	63,07%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,44%	0,00%	45,20%	51,58%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,79%	13,49%	9,06%	12,01%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,32%	35,55%	35,08%	35,54%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	n.a.	n.a.	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	n.a.	n.a.	0,0000

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI Indikatoren werden indirekt über Ausschlusskriterien berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.02.2025 – 31.01.2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	6,38	USA
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	Industrials	6,32	Schw eiz
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	Communication Services	5,40	USA
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	5,03	USA
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	4,93	Schw eiz
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	Information Technology	4,84	Deutschland
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	Industrials	4,83	USA
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	Materials	4,68	Schw eiz
Berkshire Hathaw ay Inc. Registered Shares A DL 5	Financials	4,39	USA
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,38	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	4,30	USA
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	4,25	Deutschland
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	Health Care	4,24	Schw eiz
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	4,16	USA
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	4,12	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

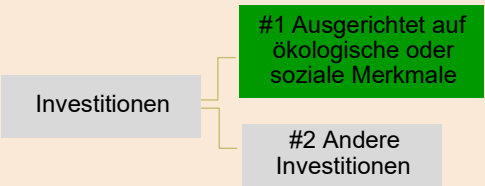
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2026 zu 99,34 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 99,34 %
- #2 Andere Investitionen 0,66 %



- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
- #2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	% Assets
Information Technology	27,52
Industrials	24,87
Consumer Discretionary	22,50
Health Care	6,51
Financials	6,44
Communication Services	5,40
Materials	4,68
Genußrechte (sonstige)	0,36

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 5,29 %.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

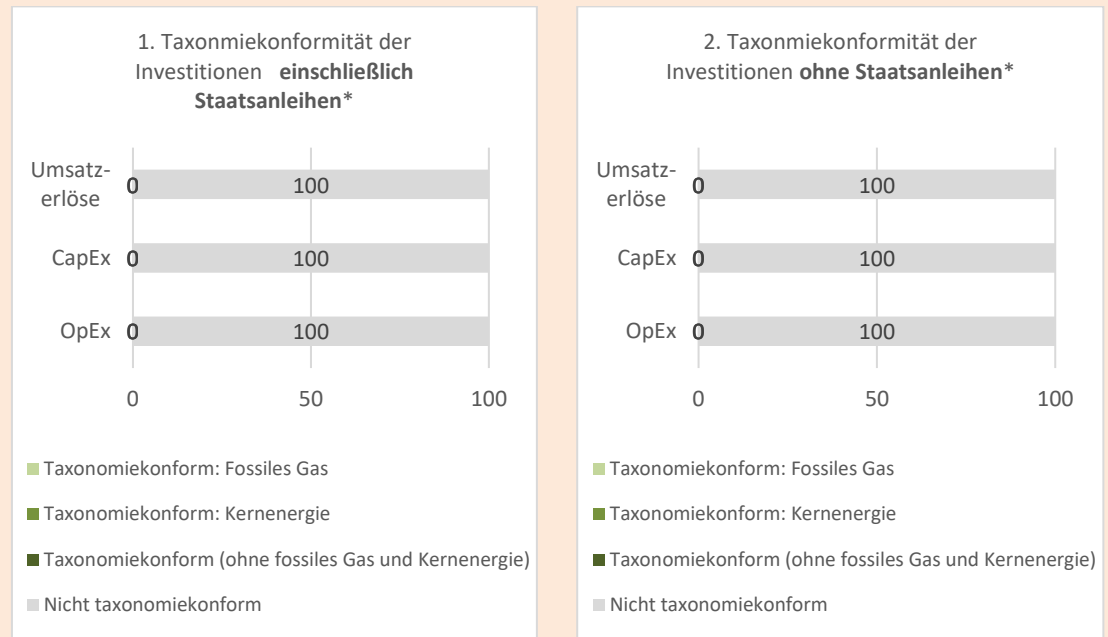
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als ermöglichende bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Portfolioabsicherung können börsengehandelte Derivate (Futures und Options auf Einzeltitel und Indizes) im Rahmen des einfachen Ansatzes der Derivateverordnung eingesetzt werden, die nicht gegen die nachhaltige Strategie des Teilgesellschaftsvermögens laufen. Daneben können Barmittel zur Liquiditätssteuerung für das Teilgesellschaftsvermögen eingesetzt werden.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung

übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager. Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden. Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde. Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite. Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.