



# Compound Interest

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020 des  
Teilgesellschaftsvermögens

TGV Compound Interest, Aktienklasse U

WKN: A0RAA0/ ISIN: DE000A0RAA03

**Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV**

## Investmentaktiengesellschaft

Investmentaktiengesellschaft für langfristige  
Investoren TGV  
Rüngsdorfer Straße 2e, 53173 Bonn  
Internet: [www.langfrist.de](http://www.langfrist.de)

anfängliches Gesellschaftskapital:  
EUR 300.000,00  
davon Grundkapital:  
EUR 300.000,00

## Aufsichtsrat

**Dr. Maximilian Zimmerer**  
Vorsitzender

**Wolfgang Fritz Driese**  
stellvertretender Vorsitzender

**Alexander Pichler**  
stellvertretender Vorsitzender

## Vorstand

**Jens Große-Allermann**  
**Waldemar Lokotsch**

## Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf  
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 EUR  
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.496.340.492,67 EUR (Stand: 31.12.2019)

## Wirtschaftsprüfer

Warth & Klein Grant Thornton AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf

## Sonstige Angaben

WKN: A0RAA0                      ISIN: DE000A0RAA03                      TGV Compound Interest, Aktienklasse U

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.475.289,26</b>	<b>73,55</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>3.969.909,61</b>	<b>45,09</b>
Alphabet	US02079K1079		STK	700,00	-	300,00	USD 1.413,61	881.028,36	10,01
Amazon.com	US0231351067		STK	300,00	-	-	USD 2.758,82	736.897,12	8,37
Int.act.Brokers Gr.	US45841N1072		STK	22.074,00	8.000,00	-	USD 41,77	820.933,07	9,32
Tucows	US8986972060		STK	30.000,00	2.500,00	-	USD 57,32	1.531.051,06	17,39
<b>Australische Dollar</b>								<b>1.374.364,00</b>	<b>15,61</b>
Amaysim Australia	AU000000AYS5		STK	3.800.000,00	-	-	AUD 0,59	1.374.364,00	15,61
<b>Canadische Dollar</b>								<b>100.996,89</b>	<b>1,15</b>
Pulse Seismic	CA74586Q1090		STK	150.000,00	150.000,00	-	CAD 1,03	100.996,89	1,15
<b>Englische Pfund</b>								<b>716.313,18</b>	<b>8,14</b>
Rolls Royce Hold.	GB00B63H8491		STK	228.146,00	300.000,00	170.000,00	GBP 2,85	716.313,18	8,14
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>313.705,58</b>	<b>3,56</b>
Schibsted Nam.	NO0010736879		STK	15.000,00	15.000,00	-	NOK 226,60	313.705,58	3,56
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>528.440,00</b>	<b>6,01</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>272.500,00</b>	<b>3,10</b>
MEDIQON Gr.	DE0006618309		STK	50.000,00	50.000,00	-	EUR 5,45	272.500,00	3,10
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>255.940,00</b>	<b>2,91</b>
0,0000 % MEDIQON Gr. v.20-und.	DE000A254TL0		EUR	382.000,00	382.000,00	-	% 67,00	255.940,00	2,91
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.357.851,05</b>	<b>15,42</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Englische Pfund</b>								<b>1.357.851,05</b>	<b>15,42</b>
Naked Wines	GB00B021F836		STK	278.620,00	-	110.000,00	GBP 4,43	1.357.851,05	15,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>8.361.580,31</b>	<b>94,98</b>

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>475.317,20</b>	<b>5,40</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>475.317,20</b>	<b>5,40</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	475.317,20			%	100,00	475.317,20	5,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-32.445,73</b>	<b>-0,37</b>	
Kostenabgrenzungen			EUR	-32.228,26					-32.228,26	-0,37
Zinsansprüche			EUR	-217,47					-217,47	0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.804.451,78</b>	<b>100,00*</b>	

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

## TGV Compound Interest Aktienklasse U

ISIN	DE000A0RAA03
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	8.804.451,78
Aktien (STK)	87.025,00
Kurs (EUR)	101,17

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögen sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,6313	= 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,52975	= 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,909	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,835	= 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12315	= 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der "Vermögensaufstellung" und in den "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" enthalten.

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Axel Springer	DE0005501357	STK	7.000,00	
Scout24 Nam.	DE000A12DM80	STK	11.000,00	18.000,00
<b>US-Dollar</b>				
Mercadolibre	US58733R1023	STK		1.000,00

# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

Asset Allocation per 30.06.2020

	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
<b>I. Sachwerte</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Beteiligungen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.836.897,51</b>	<b>100,37</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>8.105.640,31</b>	<b>92,07</b>
Verbraucher-Dienstleistungen	3.202.607,69	36,37
Finanzwerte	820.933,07	9,32
Industriewerte	716.313,18	8,14
Öl & Gas	100.996,89	1,15
Telekommunikation	1.374.364,00	15,61
Technologie	1.890.425,48	21,48
<b>2. Anleihen</b>	<b>255.940,00</b>	<b>2,91</b>
Technologie & Elektronik	255.940,00	2,91
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>475.317,20</b>	<b>5,40</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.445,73</b>	<b>-0,37</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.445,73	-0,37
<b>V. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>8.804.451,78</b>	<b>100,00*)</b>

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



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,98 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Sonstige Angaben

Kurs (EUR)	101,17
Aktie (EUR)	87.025,00

Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

## Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27; 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.