



Intrinsic

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020 des
Teilgesellschaftsvermögens

TGV Intrinsic, Aktienklasse U

WKN: A2N68Z / ISIN: DE000A2N68Z3

Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV

Investmentaktiengesellschaft

Investmentaktiengesellschaft für langfristige
Investoren TGV
Rüngsdorfer Straße 2e, 53173 Bonn
Internet: 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

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
Börsengehandelte Wertpapiere								8.499.455,58	85,04
Aktien									
Euro								1.811.700,00	18,13
Sixt	DE0007231326		STK	4.000,00	4.000,00	-	EUR 68,00	272.000,00	2,72
TomTom Nam.	NL0013332471		STK	125.000,00	17.500,00	-	EUR 7,04	880.000,00	8,81
WashTec	DE0007507501		STK	18.000,00	-	-	EUR 36,65	659.700,00	6,60
US-Dollar								5.974.004,36	59,77
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	1.200,00	-	200,00	USD 1.418,05	1.515.078,13	15,16
Amazon.com	US0231351067		STK	300,00	-	-	USD 2.758,82	736.897,12	7,37
Mercadolibre	US58733R1023		STK	1.100,00	-	150,00	USD 985,77	965.451,63	9,66
Microsoft	US5949181045		STK	8.000,00	-	-	USD 203,51	1.449.565,95	14,50
Tucows	US8986972060		STK	15.500,00	-	7.500,00	USD 57,32	791.043,05	7,92
VISA 'A'	US92826C8394		STK	3.000,00	3.000,00	-	USD 193,17	515.968,48	5,16
Mexikanische Peso								713.751,22	7,14
Fom.Ec.Mex. (1Shs B+4Shs D)	MXP320321310		STK	130.000,00	100.000,00	-	MXN 142,49	713.751,22	7,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								948.266,04	9,49
Aktien									
US-Dollar								948.266,04	9,49
Westingh.Air Br. Techn.	US9297401088		STK	18.500,00	3.000,00	-	USD 57,57	948.266,04	9,49
Summe Wertpapiervermögen								9.447.721,62	94,53

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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								620.239,33	6,21	
Bankguthaben								620.239,33	6,21	
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	620.239,33			%	100,00	620.239,33	6,21
Sonstige Verbindlichkeiten								-73.962,03	-0,74	
Kostenabgrenzungen			EUR	-73.662,64				-73.662,64	-0,74	
Zinsansprüche			EUR	-299,39				-299,39	0,00	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	9.993.998,92	100,00*	

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

TGV Intrinsic Aktienklasse U

ISIN	DE000A2N68Z3
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	9.993.998,92
Aktien (STK)	88.608,00
Kurs (EUR)	112,79

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

Mexikanische Peso	(MXN)	25,9526	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Scout24 Nam.	DE000A12DM80	STK	6.000,00	6.000,00
US-Dollar				
Cincinnati Bell	US1718715022	STK	40.000,00	40.000,00
Int.act.Brokers Gr.	US45841N1072	STK		7.000,00
Schweizer Franken				
Zur Rose Gr. Nam.	CH0042615283	STK	1.000,00	5.500,00

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

Asset Allocation per 30.06.2020

	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
I. Sachwerte	0,00	0,00
II. Beteiligungen	0,00	0,00
III. Vermögensgegenstände	10.067.960,95	100,74
1. Aktien	9.447.721,62	94,53
Konsumgüter	1.593.751,22	15,95
Verbraucher-Dienstleistungen	1.756.494,68	17,58
Finanzwerte	515.968,48	5,16
Industriewerte	931.700,00	9,32
Technologie	4.649.807,24	46,52
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	0,00	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	620.239,33	6,21
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
IV. Verbindlichkeiten	-73.962,03	-0,74
Sonstige Verbindlichkeiten	-73.962,03	-0,74
V. Teilgesellschaftsvermögen	9.993.998,92	100,00*)

*) 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	94,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Kurs (EUR)	112,79
Aktie (STK)	88.608,00

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