



Compound Interest

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 29.03.2019 bis zum 30.06.2019 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

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: 2.390.897.946,05 EUR (Stand: 31.12.2018)

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 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								4.633.040,18	56,48
Aktien									
Euro								327.040,00	3,99
Scout24 Nam.	DE000A12DM80		STK	7.000,00	7.000,00	-	EUR 46,72	327.040,00	3,99
US-Dollar								3.509.107,13	42,78
Alphabet	US02079K1079		STK	1.420,00	1.420,00	-	USD 1.080,91	1.347.815,42	16,43
Amazon.com	US0231351067		STK	300,00	300,00	-	USD 1.893,63	498.848,79	6,08
Mercadolibre	US58733R1023		STK	1.000,00	1.000,00	-	USD 611,77	537.205,83	6,55
Tucows	US8986972060		STK	21.000,00	21.000,00	-	USD 61,02	1.125.237,09	13,72
Englische Pfund								796.893,05	9,71
Rolls Royce Hold.	GB00B63H8491		STK	85.000,00	85.000,00	-	GBP 8,39	796.893,05	9,71
Nichtnotierte Wertpapiere								1.010.806,88	12,32
Aktien									
Englische Pfund								1.010.806,88	12,32
Majestic Wine	GB00B021F836		STK	350.000,00	350.000,00	-	GBP 2,57	1.005.252,57	12,25
Rolls Royce Hold. Pref. 7/19	GB00BJ02V944		STK	4.970.000,00	-	-	GBP 0,00	5.554,31	0,07
Summe Wertpapiervermögen								5.643.847,06	68,80

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 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.589.301,68	31,56
Bankguthaben								2.589.301,68	31,56
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	2.589.301,68	%	100,00	2.589.301,68	31,56	
Sonstige Verbindlichkeiten								-28.836,49	-0,36
Kostenabgrenzungen			EUR	-27.508,85			-27.508,85	-0,34	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-483,46			-483,46	-0,01	
Zinsansprüche			EUR	-844,18			-844,18	-0,01	
Teilgesellschaftsvermögen								EUR 8.204.312,25	100,00 *)

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

Compound Interest Aktienklasse U

ISIN:	DE000A0RAA03
Teilgesellschaftsvermögen	8.204.312,25
Aktien	85.000,00
Kurs	96,52

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 Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Englische Pfund	(GBP)	0,89480 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13880 = 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.

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

Asset Allocation per 30.06.2019

	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
I. Sachwerte	0,00	0,00
II. Beteiligungen	0,00	0,00
III. Vermögensgegenstände	8.233.148,74	100,36
1. Aktien	5.643.847,06	68,80
Konsumgüter	327.040,00	3,99
Verbraucher-Dienstleistungen	2.667.695,49	32,52
Industriewerte	802.447,36	9,78
Technologie	1.846.664,21	22,51
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	2.589.301,68	31,56
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
IV. Verbindlichkeiten	-28.836,49	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.836,49	-0,36
V. Teilgesellschaftsvermögen	8.204.312,25	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 Teilgesellschaftsvermögen	68,80 %
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Kurs (EUR)	96,52
Aktien (STK)	85.000,0000

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Kursermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§27 KARBV):	100,00 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§28 KARBV)	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§27 KARBV):	0,00 %
-----------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§28 KARBV):	0,00 %
--	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§28 KARBV)	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Teilgesellschaftsvermögen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Teilgesellschaftsvermögen von weniger als 0,01% nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Teilgesellschaftsvermögen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.