



Intrinsic

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 29.03.2019 bis zum 30.06.2019 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

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

TGV Intrinsic, Aktienklasse U

WKN: A2N68Z / ISIN: DE000A2N68Z3

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	Kurs in EUR	% - Anteil am Teilgesellschaftsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere								7.139.193,92	82,74	
Aktien										
Euro								987.090,00	11,44	
TomTom Nam.	NL0013332471		STK	97.500,00	30.000,00	-	EUR	10,12	987.090,00	11,44
US-Dollar								5.851.069,11	67,81	
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	1.400,00	1.400,00	-	USD	1.082,80	1.331.155,60	15,43
Amazon.com	US0231351067		STK	300,00	300,00	-	USD	1.893,63	498.848,79	5,78
Int.act.Brokers Gr.	US45841N1072		STK	16.500,00	16.500,00	-	USD	54,46	789.067,44	9,14
Mercadolibre	US58733R1023		STK	1.050,00	1.050,00	-	USD	611,77	564.066,12	6,54
Microsoft	US5949181045		STK	8.000,00	8.000,00	-	USD	133,96	941.060,77	10,91
Tucows	US8986972060		STK	14.000,00	14.000,00	-	USD	61,02	750.158,06	8,69
WABTEC	US9297401088		STK	15.500,00	15.500,00	-	USD	71,76	976.712,33	11,32
Schweizer Franken								301.034,81	3,49	
Zur Rose Gr. Nam.	CH0042615283		STK	3.277,00	3.277,00	-	CHF	102,00	301.034,81	3,49
Summe Wertpapiervermögen								7.139.193,92	82,74	

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	Kurs in EUR	% - Anteil am Teilgesellschaftsvermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.518.324,21	17,60	
Bankguthaben								1.518.324,21	17,60	
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	1.518.324,21			%	100,00	1.518.324,21	17,60
Sonstige Vermögensgegenstände								1.007,64	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	1.007,64				1.007,64	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								-29.528,73	-0,35	
Kostenabgrenzungen			EUR	-28.498,28				-28.498,28	-0,33	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-483,46				-483,46	-0,01	
Zinsansprüche			EUR	-546,99				-546,99	-0,01	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	8.628.997,04	100,00 *)	

TGV Intrinsic, Aktienklasse U

ISIN:	DE000AZN68Z3
Teilgesellschaftsvermögen	8.628.997,04
Kurs	101,52
Aktien	85.000,00

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

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

Schweizer Franken	(CHF)	1,11035 = 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.

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 Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
TomTom	NL0000387058	STK	120.000	

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	8.658.525,77	100,35
1. Aktien	7.139.193,92	82,74
Konsumgüter	987.090,00	11,44
Verbraucher-Dienstleistungen	1.615.258,99	18,72
Finanzwerte	789.067,44	9,14
Technologie	3.747.777,49	43,44
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.007,64	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.518.324,21	17,60
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
IV. Verbindlichkeiten	-29.528,73	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.528,73	-0,35
V. Teilgesellschaftsvermögen	8.628.997,04	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	82,74 %
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Kurs (EUR)	101,52
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.