Halbjahresbericht

ASVK Substanz & Wachstum

zum 31. März 2020

MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des ASVK Substanz & Wachstum

zum 31. März 2020

- **Vermögensübersicht** 2
- **Vermögensaufstellung** 3
- **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind** 5
- **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV** 6

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**3.888.484,17**	**100,20**
1. Aktien	**733.053,58**	**18,89**
Rohstoffe	733.053,58	18,89
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**1.208,48**	**0,03**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**22.094,74**	**0,57**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.132.127,37**	**80,71**
Zielfondsanteile	**3.132.127,37**	**80,71**
Aktienfonds	2.896.808,22	74,65
Gemischte Fonds	235.319,15	6,06
II. Verbindlichkeiten	**-7.718,39**	**-0,20**
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.718,39	-0,20
III. Fondsvermögen	**3.880.765,78**	**100,00**[*)]

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**733.053,58**	**18,89**
Aktien										
Canadische Dollar									**733.053,58**	**18,89**
BARRICK GOLD	CA0679011084		STK	19.000	-	-	CAD	25,860	314.608,61	8,11
FORTUNA SILVER MINES	CA3499151080		STK	15.000	-	-	CAD	3,288	31.578,95	0,81
WHEATON PREC.MET.	CA9628791027		STK	15.600	-	-	CAD	38,730	386.866,02	9,97
Investmentanteile									**3.132.127,37**	**80,71**
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro									**2.653.352,25**	**68,37**
DIRK MÜLLER PREMIUM AKT.	DE000A111ZF1		ANT	1.760	-	-	EUR	102,160	179.801,60	4,63
EARTH EXPLORATION FUND UI 'I'	DE000A1C2XE1		ANT	14.000	-	2.000	EUR	26,160	366.240,00	9,44
EARTH GOLD FUND UI 'R'	DE000A0Q2SD8		ANT	9.400	-	-	EUR	53,940	507.036,00	13,07
F.V.S.-MULTI.OPP.II 'R'	LU0952573482		ANT	900	-	-	EUR	136,970	123.273,00	3,18
NESTOR GOLD FDS 'B'	LU0147784465		ANT	5.400	-	-	EUR	103,310	557.874,00	14,38
SQUAD EUR.CONV. 'A'	LU1105406398		ANT	800	-	-	EUR	171,800	137.440,00	3,54
SQUAD - VALUE 'B'	LU0376514351		ANT	310	-	-	EUR	337,150	104.516,50	2,69
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	LU0265804046		ANT	16.500	-	-	EUR	34,250	565.125,00	14,56
STARCAP.-STRAT.1 'I'	LU0350239926		ANT	85	-	-	EUR	1.318,190	112.046,15	2,89
US-Dollar									**478.775,12**	**12,34**
SPROTT-FALCON GOLD EQ.FD. 'A'	CH0002783535		ANT	2.400	-	-	USD	218,890	478.775,12	12,34
Summe Wertpapiervermögen									**3.865.180,95**	**99,60**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**22.094,74**	**0,57**
Bankguthaben									**22.094,74**	**0,57**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	22.094,74			%	100,000	22.094,74	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände									**1.208,48**	**0,03**
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.208,48					1.208,48	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									**-7.718,39**	**-0,20**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.718,39					-7.718,39	-0,20
Fondsvermögen						**EUR**			**3.880.765,78**	**100,00*)**

Anteilwert	EUR	34,35
Umlaufende Anteile	STK	112.990,6030

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Canadische Dollar	(CAD)	1,56175 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09725 = 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 Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gesellschaftsfremde Investmentanteile				
Euro				
BGF - WORLD MINING FD 'A2'	LU0172157280	ANT	-	7.300

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**99,60 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	**34,35**
Umlaufende Anteile (STK)	**112.990,6030**

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 gleichtägig).

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung [1]
BGF - World Mining Fd 'A2'	0,25000 % p.a.
Dirk Müller Premium Akt.	1,50000 % p.a.
Earth Exploration Fund UI 'I'	2,25000 % p.a.
Earth Gold Fund UI 'R'	2,25000 % p.a.
F.v.S.-Multi.Opp.II 'R'	1,53000 % p.a.
NESTOR Gold Fds 'B'	1,40000 % p.a.
Sprott-Falcon Gold Eq.Fd. 'A'	1,74000 % p.a.
SQUAD - Value 'B'	1,50000 % p.a.
SQUAD Eur.Conv. 'A'	1,50000 % p.a.
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	2,25000 % p.a.
StarCap.-Strat.1 'I'	0,70000 % p.a.

[1] Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.