

Halbjahresbericht

Investagram Salt

zum 31. Januar 2021

Halbjahresbericht des Investagram Salt

ZUM 31. JANUAR 2021

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– INVESTAGRAM SALT I	6
■ Entwicklungsrechnung	
– INVESTAGRAM SALT I	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	9.292.070,95	100,45
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	8.359.208,66	90,37
Regierungsanleihen	8.359.208,66	90,37
3. Derivate	-15.267,54	-0,17
Aktienindex-Derivate	10.266,01	0,11
Zins-Derivate	-25.533,55	-0,28
4. Forderungen	47.013,87	0,51
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	901.115,96	9,74
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-42.013,24	-0,45
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.013,24	-0,45
III. Fondsvermögen	9.250.057,71	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 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								8.359.208,66	90,37
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								5.223.010,00	56,46
0,0000 % BUND V.20-30	DE0001102507		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 105,307	3.159.210,00	34,15
4,2500 % BELGIEN V.11-21	BE0000321308		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 103,190	2.063.800,00	22,31
Andere Wertpapiere									
Euro								3.136.198,66	33,90
0,1000 % FRANKREICH INFL.LKD. V.16-21	FR0013140035		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,307	3.136.198,66	33,90
Summe Wertpapiervermögen								8.359.208,66	90,37
Derivate								-15.267,54	-0,17
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								10.266,01	0,11
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/21		EUREX	STK	5			EUR	-525,00	-0,01
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/21		CME	STK	7			USD	10.791,01	0,12
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-25.533,55	-0,28
EURO-BUND-FUTURE 03/21		EUREX	STK	700.000			EUR	-4.700,00	-0,05
LONG EURO-BTP-FUT. 03/21		EUREX	STK	200.000			EUR	-1.330,00	-0,01
10-YEAR CAN BOND FUT. 03/21		MX	STK	400.000			CAD	-3.067,01	-0,03
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/21		CBOT	STK	1.900.000			USD	-16.436,54	-0,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								901.115,96	9,74
Bankguthaben								901.115,96	9,74
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	804.563,59			% 100,000	804.563,59	8,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			CAD	44.166,70			% 100,000	28.457,93	0,31
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	82.727,93			% 100,000	68.094,44	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände								47.013,87	0,51
ZINSANSPRÜCHE			EUR	31.746,33				31.746,33	0,34
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	15.267,54				15.267,54	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten								-42.013,24	-0,45
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-37.175,51				-37.175,51	-0,40
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-4.837,73				-4.837,73	-0,05
Fondsvermögen						EUR		9.250.057,71	100,00^{*)}

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

Investagram Salt I

ISIN	DE000A2PT103
Fondsvermögen (EUR)	6.748.010,62
Anteilwert (EUR)	1.001,63
Umlaufende Anteile (STK)	6.737,00

Investagram Salt R

ISIN	DE000A2PT111
Fondsvermögen (EUR)	2.502.047,09
Anteilwert (EUR)	50,04
Umlaufende Anteile (STK)	49.997,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.01.2021 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.01.2021

Canadische Dollar	(CAD)	1,55200 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21490 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel**b) Terminbörsen**

CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
MX	Montreal - Montreal Ex (ME) - Futures and Options

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**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **1.166**

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/20, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/20, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/20, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/20)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **4.523**

Basiswerte: (10-YEAR CAN BOND FUT. 09/20, 10-YEAR CAN BOND FUT. 12/20, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/20, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/20, EURO-BUND-FUTURE 09/20, EURO-BUND-FUTURE 12/20, LONG EURO-BTP-FUT. 12/20)

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Investagram Salt I

	EUR
	insgesamt
Anteile im Umlauf	6.737,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-3.434,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.660,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.579,27
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	20.647,13
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-31,11
2. Verwaltungsvergütung	-14.640,32
3. Verwahrstellenvergütung	-7.432,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.757,40
5. Sonstige Aufwendungen	-6.406,66
Summe der Aufwendungen	-34.268,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	-13.621,26
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	77.294,92
2. Realisierte Verluste	-11.385,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	65.908,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52.287,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.674,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-40.811,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-37.137,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.150,58

■ Entwicklungsrechnung

Investagram Salt I

	EUR
	insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-1.864,67
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	6.758.173,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.264.393,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.506.220,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-23.448,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.150,58
davon nicht realisierte Gewinne	3.674,22
davon nicht realisierte Verluste	-40.811,32
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	6.748.010,62

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 90,37 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen -0,17 %

Sonstige Angaben

Investagram Salt I

ISIN	DE000A2PT103
Fondsvermögen (EUR)	6.748.010,62
Anteilwert (EUR)	1.001,63
Umlaufende Anteile (STK)	6.737,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 0,46%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Investagram Salt R

ISIN	DE000A2PT111
Fondsvermögen (EUR)	2.502.047,09
Anteilwert (EUR)	50,04
Umlaufende Anteile (STK)	49.997,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 0,70%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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.

