

Halbjahresbericht

Investagram Pepper

zum 31. Januar 2021

Halbjahresbericht des Investagram Pepper

ZUM 31. JANUAR 2021

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

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	5.523.850,80	101,95
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	4.179.604,33	77,14
Regierungsanleihen	4.179.604,33	77,14
3. Derivate	-68.731,63	-1,27
Aktienindex-Derivate	5.813,27	0,11
Zins-Derivate	-74.544,90	-1,38
4. Forderungen	84.604,80	1,56
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.328.373,30	24,52
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-105.424,32	-1,95
Sonstige Verbindlichkeiten	-105.424,32	-1,95
III. Fondsvermögen	5.418.426,48	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								4.179.604,33	77,14
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.611.505,00	48,20
0,0000 % BUND V.20-30	DE0001102507		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 105,307	1.579.605,00	29,15
4,2500 % BELGIEN V.11-21	BE0000321308		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 103,190	1.031.900,00	19,04
Andere Wertpapiere									
Euro								1.568.099,33	28,94
0,1000 % FRANKREICH INFL.LKD. V.16-21	FR0013140035		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 100,307	1.568.099,33	28,94
Summe Wertpapiervermögen								4.179.604,33	77,14
Derivate								-68.731,63	-1,27
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								5.813,27	0,11
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/21		EUREX	STK	15			EUR	-9.225,00	-0,17
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/21		CME	STK	21			USD	15.038,27	0,28
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-74.544,90	-1,38
EURO-BUND-FUTURE 03/21		EUREX	STK	2.400.000			EUR	-11.280,00	-0,21
LONG EURO-BTP-FUT. 03/21		EUREX	STK	500.000			EUR	-1.900,00	-0,04
10-YEAR CAN BOND FUT. 03/21		MX	STK	1.200.000			CAD	-8.737,11	-0,16
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/21		CBOT	STK	6.200.000			USD	-52.627,79	-0,97
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.328.373,30	24,52
Bankguthaben								1.328.373,30	24,52
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.015.202,27			% 100,000	1.015.202,27	18,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			CAD	29.685,41			% 100,000	19.127,20	0,35
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	357.233,85			% 100,000	294.043,83	5,43
Sonstige Vermögensgegenstände								84.604,80	1,56
ZINSANSPRÜCHE			EUR	15.873,17				15.873,17	0,29
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	68.731,63				68.731,63	1,27
Sonstige Verbindlichkeiten								-105.424,32	-1,95
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-100.636,81				-100.636,81	-1,86
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-4.787,51				-4.787,51	-0,09
Fondsvermögen							EUR	5.418.426,48	100,00^{*)}

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

Investagram Pepper I	
ISIN	DE000A2PT129
Fondsvermögen (EUR)	2.821.144,60
Anteilwert (EUR)	1.041,01
Umlaufende Anteile (STK)	2.710,00

Investagram Pepper R	
ISIN	DE000A2PT137
Fondsvermögen (EUR)	2.597.281,88
Anteilwert (EUR)	51,95
Umlaufende Anteile (STK)	50.000,00

■ 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** **6.471**

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** **25.110**

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 Pepper I

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	2.710,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-1.422,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	11.009,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.109,86
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	8.477,36
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-72,55
2. Verwaltungsvergütung	-8.901,95
3. Verwahrstellenvergütung	-3.527,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-579,76
5. Sonstige Aufwendungen	-3.040,83
Summe der Aufwendungen	-16.122,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	-7.644,88
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	197.300,24
2. Realisierte Verluste	-27.046,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	170.253,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	162.608,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.027,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-58.353,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-43.325,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	119.283,18

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Investagram Pepper R

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	50.000,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-1.310,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	10.146,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.022,48
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	7.813,04
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-66,87
2. Verwaltungsvergütung	-13.260,60
3. Verwahrstellenvergütung	-3.252,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-639,66
5. Sonstige Aufwendungen	-2.802,07
Summe der Aufwendungen	-20.021,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	-12.208,17
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	181.760,86
2. Realisierte Verluste	-24.925,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	156.835,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	144.626,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.253,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-55.333,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-46.080,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	98.546,88

■ Entwicklungsrechnung

Investagram Pepper I

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-1.341,45
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.703.904,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.222.404,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-518.500,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-701,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	119.283,18
davon nicht realisierte Gewinne	15.027,64
davon nicht realisierte Verluste	-58.353,20
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	2.821.144,60

■ Entwicklungsrechnung

Investagram Pepper R

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-1.265,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.500.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.500.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	98.546,88
davon nicht realisierte Gewinne	9.253,47
davon nicht realisierte Verluste	-55.333,56
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	2.597.281,88

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	77,14 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-1,27 %

Sonstige Angaben

Investagram Pepper I

ISIN	DE000A2PT129
Fondsvermögen (EUR)	2.821.144,60
Anteilwert (EUR)	1.041,01
Umlaufende Anteile (STK)	2.710,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,75%, derzeit 0,67%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Investagram Pepper R

ISIN	DE000A2PT137
Fondsvermögen (EUR)	2.597.281,88
Anteilwert (EUR)	51,95
Umlaufende Anteile (STK)	50.000,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,75%, derzeit 1,09%
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.

