

Halbjahresbericht

Intrinsic

zum 30. Juni 2025

Halbjahresbericht des Intrinsic

ZUM 30. JUNI 2025

■ 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 Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	29.618.783,05	100,42
1. Aktien	29.452.388,12	99,86
Verbraucher-Dienstleistungen	10.908.096,06	36,98
Industriewerte	9.074.470,64	30,77
Konsumgüter	5.438.374,91	18,44
Finanzwerte	4.031.446,51	13,67
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	65.721,49	0,22
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	100.673,44	0,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-123.766,91	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.766,91	-0,42
III. Fondsvermögen	29.495.016,14	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 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								29.452.388,12	99,86
Aktien									
Euro								4.025.750,00	13,65
MULTIPLY GR.	IT0004195308	STK		42.000	6.000	-	EUR 45,500	1.911.000,00	6,48
REDCARE PHARMA.	NL0012044747	STK		19.000	19.000	-	EUR 93,650	1.779.350,00	6,03
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK		12.000	-	31.000	EUR 27,950	335.400,00	1,14
US-Dollar								8.995.506,67	30,50
AIRBNB	US0090661010	STK		9.000	9.000	-	USD 132,340	1.014.661,16	3,44
MERCADOLIBRE	US58733R1023	STK		1.450	200	250	USD 2.613,630	3.228.490,44	10,95
NU HOLD. 'A'	KYG6683N1034	STK		250.000	105.000	-	USD 13,720	2.922.008,77	9,91
SPOTIFY TECHN. NAM.	LU1778762911	STK		2.800	-	4.000	USD 767,340	1.830.346,30	6,21
Australische Dollar								820.701,78	2,78
FRONTIER DIGIT.VENT.	AU000000FDV2	STK		7.000.000	1.790.000	-	AUD 0,210	820.701,78	2,78
Englische Pfund								5.256.829,32	17,82
HOSTELWORLD GR.	GB00BYYN4225	STK		2.300.000	950.000	-	GBP 1,370	3.678.496,38	12,47
WISE	GB00BL9YR756	STK		130.000	-	-	GBP 10,400	1.578.332,94	5,35
Schwedische Kronen								4.031.446,51	13,67
VEF NAM.	SE0016128151	STK		24.300.000	5.800.000	-	SEK 1,856	4.031.446,51	13,67
Mexikanische Peso								3.659.024,91	12,41
FOM.EC.MEX. (1SHS B+4SHS D)	MXP320321310	STK		420.000	30.000	50.000	MXN 193,200	3.659.024,91	12,41
Südafrikanische Rand								2.663.128,93	9,03
ARGENT IND.	ZAE000019188	STK		2.050.000	950.000	-	ZAR 27,100	2.663.128,93	9,03
Summe Wertpapiervermögen								29.452.388,12	99,86
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								100.673,44	0,34
Bankguthaben								100.673,44	0,34
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		EUR		100.673,44			% 100,000	100.673,44	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände								65.721,49	0,22
ZINSANSPRÜCHE		EUR		-378,73				-378,73	0,00
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		66.100,22				66.100,22	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten								-123.766,91	-0,42
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		-68.607,67				-68.607,67	-0,23
KOSTENABGRENZUNGEN		EUR		-55.159,24				-55.159,24	-0,19
Fondsvermögen							EUR	29.495.016,14	100,00*

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

Intrinsic I	
ISIN	DE000A2N68Z3
Fondsvermögen (EUR)	29.376.376,09
Anteilwert (EUR)	202,08
Umlaufende Anteile (STK)	145.373,00

Intrinsic R	
ISIN	DE000A2N68Y6
Fondsvermögen (EUR)	118.640,05
Anteilwert (EUR)	98,46
Umlaufende Anteile (STK)	1.205,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Australische Dollar	(AUD)	1,79115 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	22,17640 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,18725 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	20,86080 = 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

PSI SOFTW. NAM.	DE000A0Z1JH9	STK	-	50.000
-----------------	--------------	-----	---	--------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,86 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Intrinsic I

ISIN	DE000A2N68Z3
Fondsvermögen (EUR)	29.376.376,09
Anteilwert (EUR)	202,08
Umlaufende Anteile (STK)	145.373,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,39%, derzeit 1,12%
Mindestanlagesumme (EUR)	10.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Intrinsic R

ISIN	DE000A2N68Y6
Fondsvermögen (EUR)	118.640,05
Anteilwert (EUR)	98,46
Umlaufende Anteile (STK)	1.205,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,39%, derzeit 1,37%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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.

