

# Halbjahresbericht

## Compound Interest

zum 30. Juni 2025

---

## Halbjahresbericht des Compound Interest

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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.720.037,66</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>20.798.694,24</b>	<b>95,86</b>
Technologie	10.491.807,60	48,35
Industriewerte	4.186.204,08	19,29
Gesundheitswesen	1.697.250,00	7,82
Telekommunikation	1.501.632,00	6,92
Konsumgüter	1.481.033,89	6,83
Verbraucher-Dienstleistungen	874.322,92	4,03
Finanzwerte	566.443,75	2,61
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>1.511,95</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>919.831,47</b>	<b>4,24</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.190,15</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.190,15	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.697.847,51</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							14.727.117,32	67,87	
Aktien									
Euro							6.894.650,00	31,78	
LABORATORIOS FARMA.ROVI	ES0157261019		STK	31.000	10.000	- EUR	54,750	1.697.250,00	7,82
MULTIPLY GR.	IT0004195308		STK	40.000	30.000	- EUR	45,500	1.820.000,00	8,39
MTU AERO ENG. NAM.	DE000A0D9PT0		STK	3.000	-	- EUR	377,200	1.131.600,00	5,22
UNIT.INTERNET NAM.	DE0005089031		STK	95.000	15.000	- EUR	23,640	2.245.800,00	10,35
US-Dollar							5.779.333,81	26,64	
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026		STK	17.000	3.000	- USD	106,470	1.541.926,14	7,11
INT.ACT.BROKERS GR.	US45841N1072		STK	12.000	3.000	- USD	55,410	566.443,75	2,61
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	19.500	6.000	5.000 USD	74,320	1.234.604,08	5,69
TUCOWS	US8986972060		STK	145.100	-	- USD	19,710	2.436.359,84	11,23
Norwegische Kronen							572.099,62	2,64	
VEND MARKETPLAC. B NK-,50	NO0010736879		STK	20.000	20.000	- NOK	339,800	572.099,62	2,64
Mexikanische Peso							1.481.033,89	6,83	
FOM.EC.MEX. (1SHS B+4SHS D)	MXP320321310		STK	170.000	40.000	- MXN	193,200	1.481.033,89	6,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							6.071.576,92	27,98	
Aktien									
Euro							5.197.254,00	23,95	
CHAPTERS GR.	DE0006618309		STK	87.991	-	- EUR	42,000	3.695.622,00	17,03
INTRED NAM.	IT0005337818		STK	151.680	-	- EUR	9,900	1.501.632,00	6,92
Englische Pfund							874.322,92	4,03	
NAKED WINES	GB00B021F836		STK	955.287	162.213	200.000 GBP	0,784	874.322,92	4,03
Summe Wertpapiervermögen							20.798.694,24	95,86	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							919.831,47	4,24	
Bankguthaben							919.831,47	4,24	
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	919.831,47		%	100,000	919.831,47	4,24
Sonstige Vermögensgegenstände							1.511,95	0,01	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.511,95				1.511,95	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							-22.190,15	-0,10	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.352,46				-1.352,46	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-20.837,69				-20.837,69	-0,10
Fondsvermögen						EUR	21.697.847,51	100,00*)	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Compound Interest I

ISIN	DE000A0RAA03
Fondsvermögen (EUR)	21.594.034,74
Anteilwert (EUR)	210,82
Umlaufende Anteile (STK)	102.429,00

## Compound Interest R

ISIN	DE000A0RAAZ9
Fondsvermögen (EUR)	103.812,77
Anteilwert (EUR)	113,21
Umlaufende Anteile (STK)	917,00

## ■ 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 Mengennote) per 30.06.2025

Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	22,17640 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,87905 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 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

ABOUT YOU HOLD.	DE000A3CNK42	STK	-	467
-----------------	--------------	-----	---	-----

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,86 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### Compound Interest I

ISIN	DE000A0RAA03
Fondsvermögen (EUR)	21.594.034,74
Anteilwert (EUR)	210,82
Umlaufende Anteile (STK)	102.429,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,39%, derzeit 1,12%
Mindestanlagesumme (EUR)	25.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

#### Compound Interest R

ISIN	DE000A0RAAZ9
Fondsvermögen (EUR)	103.812,77
Anteilwert (EUR)	113,21
Umlaufende Anteile (STK)	917,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,39%, derzeit 1,37%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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 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.

