

# Halbjahresbericht

## ASVK Substanz & Wachstum

zum 31. März 2022

---

# Halbjahresbericht des ASVK Substanz & Wachstum

ZUM 31. MÄRZ 2022

■ 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>5.736.118,90</b>	<b>100,81</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>1.172.161,29</b>	<b>20,60</b>
Rohstoffe	1.172.161,29	20,60
<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>1.409,47</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>36.908,76</b>	<b>0,65</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>4.525.639,38</b>	<b>79,53</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>4.525.639,38</b>	<b>79,53</b>
Aktienfonds	4.525.639,38	79,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.882,63</b>	<b>-0,81</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.882,63	-0,81
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.690.236,27</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 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.172.161,29</b>	<b>20,60</b>	
<b>Aktien</b>										
<b>Canadische Dollar</b>								<b>1.172.161,29</b>	<b>20,60</b>	
BARRICK GOLD	CA0679011084		STK	16.200	-	-	CAD	30,660	357.396,65	6,28
FORTUNA SILVER MINES	CA3499151080		STK	43.000	-	-	CAD	4,759	147.243,07	2,59
METALLA ROY.&STREAM.	CA59124U6051		STK	7.000	-	-	CAD	8,831	44.479,40	0,78
PAN AMERICAN	CA6979001089		STK	2.000	-	-	CAD	34,099	49.072,03	0,86
SABINA GOLD & SILVER	CA7852461093		STK	44.000	-	-	CAD	1,510	47.807,16	0,84
WHEATON PREC.MET.	CA9628791027		STK	12.300	-	-	CAD	59,450	526.162,98	9,25
<b>Investmentanteile</b>								<b>4.525.639,38</b>	<b>79,53</b>	
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>										
<b>Euro</b>								<b>3.771.763,50</b>	<b>66,28</b>	
EARTH EXPLORATION FUND UI 'I' DE000A1C2XE1			ANT	12.400	-	1.600	EUR	75,840	940.416,00	16,53
EARTH GOLD FUND UI 'R'	DE000A0Q2SD8		ANT	7.040	-	860	EUR	129,650	912.736,00	16,04
NESTOR GOLD FDS 'B'	LU0147784465		ANT	4.510	-	290	EUR	206,590	931.720,90	16,37
SQUAD - VALUE 'B'	LU0376514351		ANT	310	-	-	EUR	523,960	162.427,60	2,85
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	LU0265804046		ANT	11.800	-	-	EUR	59,820	705.876,00	12,41
THE ORIGINAL PLATFORM FD. 'I' DE000A2QJLG5			ANT	150	50	-	EUR	790,580	118.587,00	2,08
<b>US-Dollar</b>								<b>753.875,88</b>	<b>13,25</b>	
SPROTT-FALCON GOLD EQ.FD. 'A' CH0002783535			ANT	2.400	-	-	USD	349,500	753.875,88	13,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>5.697.800,67</b>	<b>100,13</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>36.908,76</b>	<b>0,65</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>36.908,76</b>	<b>0,65</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	36.908,76			%	100,000	36.908,76	0,65
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.409,47</b>	<b>0,02</b>	
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.409,47					1.409,47	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-45.882,63</b>	<b>-0,81</b>	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-45.882,63					-45.882,63	-0,81
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>5.690.236,27</b>	<b>100,00*)</b>

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

### ASVK Substanz & Wachstum

ISIN	DE000A0M13W2
Fondsvermögen (EUR)	5.690.236,27
Anteilwert (EUR)	57,62
Umlaufende Anteile (STK)	98.760,7950

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2022 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

---

Canadische Dollar	(CAD)	1,38975 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11265 = 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**

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	100,13 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### ASVK Substanz & Wachstum

ISIN	DE000A0M13W2
Fondsvermögen (EUR)	5.690.236,27
Anteilwert (EUR)	57,62
Umlaufende Anteile (STK)	98.760,7950
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80%, derzeit 1,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### 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.

### Angaben zur Transparenz

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Earth Exploration Fund UI 'I'	1,11130 % p.a.
Earth Gold Fund UI 'R'	2,05600 % p.a.
NESTOR Gold Fds 'B'	1,20000 % p.a.
Sprott-Falcon Gold Eq.Fd. 'A'	1,74000 % p.a.
SQUAD - Value 'B'	1,93000 % p.a.
STABILITAS-SILBER+WEISSMET.	2,11000 % p.a.
The Original Platform Fd. 'I'	1,00000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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.

