

Halbjahresbericht

Rubicon Stockpicker Fund

zum 30. Juni 2025

Halbjahresbericht des Rubicon Stockpicker Fund

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	32.403.822,67	100,13
1. Aktien	31.731.683,19	98,05
Verbraucher-Dienstleistungen	13.964.936,96	43,15
Technologie	12.732.178,07	39,34
Industriewerte	2.464.328,16	7,61
Konsumgüter	1.284.000,00	3,97
Gesundheitswesen	791.240,00	2,44
Telekommunikation	495.000,00	1,53
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	25.333,28	0,08
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	646.806,20	2,00
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-40.693,26	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.693,26	-0,13
III. Fondsvermögen	32.363.129,41	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								28.037.835,52	86,64
Aktien									
Euro								25.821.215,68	79,79
AGFA-GAVAERT	BE0003755692	STK		448.500	-	-	EUR 1,052	471.822,00	1,46
AUMANN	DE000A2DAM03	STK		64.676	-	-	EUR 12,180	787.753,68	2,43
GESCO NAM.	DE000A1K0201	STK		60.000	35.000	-	EUR 17,250	1.035.000,00	3,20
HGEARS	DE000A3CMGN3	STK		2.000.000	975.000	-	EUR 1,480	2.960.000,00	9,15
JOST WERKE	DE000JST4000	STK		50.000	-	-	EUR 53,700	2.685.000,00	8,30
MAISONS DU MONDE	FR0013153541	STK		1.000.000	-	-	EUR 2,260	2.260.000,00	6,98
NOVEM GR.	LU2356314745	STK		700.000	617.500	-	EUR 4,100	2.870.000,00	8,87
SMCP NAM. (PROM.)	FR0013214145	STK		300.000	-	250.000	EUR 4,280	1.284.000,00	3,97
STRATEC NAM.	DE000STRA555	STK		30.200	30.200	-	EUR 26,200	791.240,00	2,44
UNIT.INTERNET NAM.	DE0005089031	STK		400.000	50.000	-	EUR 23,640	9.456.000,00	29,22
VISCOM SE O.N.	DE0007846867	STK		270.000	-	-	EUR 4,520	1.220.400,00	3,77
US-Dollar								857.175,53	2,65
TUCOWS	US8986972060	STK		51.050	-	-	USD 19,710	857.175,53	2,65
Englische Pfund								1.359.444,31	4,20
HOSTELWORLD GR.	GB00BYYN4225	STK		850.000	-	-	GBP 1,370	1.359.444,31	4,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.693.847,67	11,41
Aktien									
Euro								1.863.355,02	5,76
EXASOL	DE000A0LR9G9	STK		380.893	50.000	69.107	EUR 2,930	1.116.016,49	3,45
INTRED NAM.	IT0005337818	STK		50.000	50.000	-	EUR 9,900	495.000,00	1,53
MS INDUSTRIE	DE0005855183	STK		124.818	46.893	50.000	EUR 1,360	169.752,48	0,52
NYNOMIC	DE000A0MSN11	STK		5.311	5.311	-	EUR 15,550	82.586,05	0,26
Englische Pfund								1.830.492,65	5,66
NAKED WINES	GB00B021F836	STK		2.000.000	-	-	GBP 0,784	1.830.492,65	5,66
Summe Wertpapiervermögen								31.731.683,19	98,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								646.806,20	2,00
Bankguthaben								646.806,20	2,00
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		EUR		646.806,20			% 100,000	646.806,20	2,00
Sonstige Vermögensgegenstände								25.333,28	0,08
ZINSANSPRÜCHE		EUR		1.784,19				1.784,19	0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE		EUR		15.402,00				15.402,00	0,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		8.147,09				8.147,09	0,03

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
Sonstige Verbindlichkeiten								-40.693,26	-0,13
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-10.374,20				-10.374,20	-0,03
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-30.319,06				-30.319,06	-0,09
Fondsvermögen							EUR	32.363.129,41	100,00^{*)}

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

Rubicon Stockpicker Fund I

ISIN	DE000A0RAAY2
Fondsvermögen (EUR)	30.253.775,75
Anteilwert (EUR)	266,39
Umlaufende Anteile (STK)	113.570,00

Rubicon Stockpicker Fund R

ISIN	DE000A0RAAX4
Fondsvermögen (EUR)	2.109.353,66
Anteilwert (EUR)	244,34
Umlaufende Anteile (STK)	8.633,00

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

Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 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

I&I	DE0005545503	STK	-	130.000
BERTRANDT	DE0005232805	STK	-	2.857
COMPUGR.MED. NAM.	DE000A288904	STK	-	75.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

INVISION	DE0005859698	STK	-	120.000
----------	--------------	-----	---	---------

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

UNICREDIT CALL25 UTDI	DE000HD7VYF7	STK	-	30.000
--------------------------	--------------	-----	---	--------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,05 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Rubicon Stockpicker Fund I

ISIN	DE000A0RAAY2
Fondsvermögen (EUR)	30.253.775,75
Anteilwert (EUR)	266,39
Umlaufende Anteile (STK)	113.570,00
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

Rubicon Stockpicker Fund R

ISIN	DE000A0RAAX4
Fondsvermögen (EUR)	2.109.353,66
Anteilwert (EUR)	244,34
Umlaufende Anteile (STK)	8.633,00
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.

