



# Rubicon Stockpicker Fund

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020 des  
Teilgesellschaftsvermögens

TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse R

WKN: A0RAAX / ISIN: DE000A0RAAX4

TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse U

WKN: A0RAAY / ISIN: DE000A0RAAY2

**Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV**

## Investmentaktiengesellschaft

Investmentaktiengesellschaft für langfristige  
Investoren TGV  
Rüngsdorfer Straße 2e, 53173 Bonn  
Internet: [www.langfrist.de](http://www.langfrist.de)

anfängliches Gesellschaftskapital:  
EUR 300.000,00  
davon Grundkapital:  
EUR 300.000,00

## Aufsichtsrat

**Dr. Maximilian Zimmerer**  
Vorsitzender

**Wolfgang Fritz Driese**  
stellvertretender Vorsitzender

**Alexander Pichler**  
stellvertretender Vorsitzender

## Vorstand

**Jens Große-Allermann**  
**Waldemar Lokotsch**

## Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf  
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 EUR  
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.496.340.492,67 EUR (Stand: 31.12.2019)

## Wirtschaftsprüfer

Warth & Klein Grant Thornton AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf

## Sonstige Angaben

WKN: A0RAAX	ISIN: DE000A0RAAX4	TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse R
WKN: A0RAAY	ISIN: DE000A0RAAY2	TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse U

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.165.003,24</b>	<b>86,12</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>11.971.476,60</b>	<b>78,31</b>
1&1 Drillisch	DE0005545503		STK	55.000,00	10.000,00	-	EUR 23,13	1.272.150,00	8,32
Gr.MutuiOnline	IT0004195308		STK	122.000,00	-	-	EUR 19,02	2.320.440,00	15,18
home24	DE000A14KEB5		STK	244.830,00	30.000,00	-	EUR 6,59	1.613.429,70	10,55
InVision	DE0005859698		STK	254.943,00	32.560,00	-	EUR 18,30	4.665.456,90	30,52
La Francaise de L'Energie	FR0013030152		STK	90.000,00	-	20.000,00	EUR 15,00	1.350.000,00	8,83
Westwing Gr.	DE000A2N4H07		STK	100.000,00	-	50.000,00	EUR 7,50	750.000,00	4,91
<b>Australische Dollar</b>								<b>1.193.526,64</b>	<b>7,81</b>
Amaysim Australia	AU000000AYS5		STK	3.300.000,00	-	-	AUD 0,59	1.193.526,64	7,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>746.669,28</b>	<b>4,89</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>746.669,28</b>	<b>4,89</b>
MAX21	DE000A0D88T9		STK	1.303.595,00	-	-	EUR 0,27	357.185,03	2,34
MEDIQON Gr.	DE0006618309		STK	71.465,00	-	-	EUR 5,45	389.484,25	2,55
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.416.620,80</b>	<b>9,27</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.416.620,80</b>	<b>9,27</b>
Vente-Unique.Com	FR0010766667		STK	275.072,00	-	-	EUR 5,15	1.416.620,80	9,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>15.328.293,32</b>	<b>100,26</b>

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilgesellschaftsvermögen	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>47.393,90</b>	<b>0,31</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>47.393,90</b>	<b>0,31</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	47.393,90			%	100,00	47.393,90	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>33.458,43</b>	<b>0,22</b>	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	33.458,43				33.458,43	0,22	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-120.714,84</b>	<b>-0,79</b>	
Kostenabgrenzungen			EUR	-87.185,16				-87.185,16	-0,57	
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-33.458,43				-33.458,43	-0,22	
Zinsansprüche			EUR	-71,25				-71,25	0,00	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							EUR	<b>15.288.430,81</b>	<b>100,00*</b>	

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

## TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse R

ISIN	DE000A0RAAX4
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	1.148.984,67
Kurs (EUR)	125,45
Aktie (STK)	9.159,00

## TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse U

ISIN	DE000A0RAAY2
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	14.139.446,14
Kurs (EUR)	136,90
Aktie (STK)	103.285,00

# Vermögensaufstellung

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

---

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

---

Australische Dollar	(AUD)	1,6313	= 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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Es werden nur aktiv vorgenommene Handelsgeschäfte dargestellt. Zu- und Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen wie z.B. Split, Umtausch, entstandene Bezugsrechte, Spin-Off, Squeeze-out etc. werden nicht ausgewiesen.

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Agfa-Gavaert	BE0003755692	STK		70.000,00
Cast	FR0000072894	STK		635,00
Core Lab.	NL0000200384	STK	15.000,00	15.000,00
Eurotech	IT0003895668	STK		10.000,00

# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

Asset Allocation per 30.06.2020

	Kurswert in EUR	% - Anteil am Teilge- sellschafts- vermögen
<b>I. Sachwerte</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Beteiligungen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.409.145,65</b>	<b>100,79</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>15.328.293,32</b>	<b>100,26</b>
Verbraucher-Dienstleistungen	3.780.050,50	24,73
Industriewerte	2.320.440,00	15,18
Öl & Gas	1.350.000,00	8,83
Telekommunikation	2.465.676,64	16,13
Technologie	5.412.126,18	35,41
<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>33.458,43</b>	<b>0,22</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>47.393,90</b>	<b>0,31</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Verbindlichkeiten</b>	<b>-120.714,84</b>	<b>-0,79</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-120.714,84	-0,79
<b>V. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>15.288.430,81</b>	<b>100,00*)</b>

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



# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	100,26 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Sonstige Angaben

### TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse R

ISIN	DE000A0RAAX4
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	1.148.984,67
Kurs (EUR)	125,45
Aktie (STK)	9.159,00

### TGV Rubicon Stockpicker Fund Aktienklasse U

ISIN	DE000A0RAAY2
Teilgesellschaftsvermögen (EUR)	14.139.446,14
Kurs (EUR)	136,90
Aktie (STK)	103.285,00

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## **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 gleichartig).

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.