



Halbjahresbericht zum 31.12.2024

Bicheler Konzeptfonds



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	10
Entwicklung des Sondervermögens.....	12
Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.12.2024.....	14
Service Partner & Dienstleister.....	16

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		6.137.174,15	100,50
1. Aktien		3.836.133,62	62,82
- Deutschland	EUR	1.170.835,00	19,17
- Euro-Länder	EUR	655.862,00	10,74
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	230.491,79	3,77
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	1.778.944,83	29,13
2. Anleihen		1.631.704,23	26,72
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.631.704,23	26,72
3. Derivate		-27.569,80	-0,45
- Futures (Verkauf)	EUR	-4.900,00	-0,08
- Futures (Kauf)	EUR	-22.669,80	-0,37
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		685.442,74	11,22
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	301.197,54	4,93
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.072,96	0,02
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	383.172,24	6,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände		11.463,36	0,19
II. Verbindlichkeiten		-30.324,08	-0,50
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-30.324,08	-0,50
III. Fondsvermögen	EUR	6.106.850,07	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.836.133,62	62,82
Aktien							EUR	3.836.133,62	62,82
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier 50	DK -,	STK	3.400	3.400	0 DKK	159,1000	72.525,68	1,19
DK0062266474	Gubra ApS Navne-Aktier DK 1		STK	900	900	0 DKK	624,0000	75.295,63	1,23
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10		STK	150	150	0 EUR	595,4000	89.310,00	1,46
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01		STK	50.000	112.000	131.600 EUR	2,9210	146.050,00	2,39
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.000	10.000	4.000 EUR	15,6000	93.600,00	1,53
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.		STK	4.000	4.000	0 EUR	27,1200	108.480,00	1,78
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.000	0	0 EUR	26,8500	134.250,00	2,20
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	21.900	21.900	0 EUR	11,7600	257.544,00	4,22
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01		STK	5.900	0	0 EUR	16,2400	95.816,00	1,57
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.		STK	6.800	6.800	0 EUR	13,3600	90.848,00	1,49
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.		STK	480	480	0 EUR	322,0000	154.560,00	2,53
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	900	600	610 EUR	93,6000	84.240,00	1,38
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		STK	1.800	0	0 EUR	61,6600	110.988,00	1,82
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	410	760	350 EUR	236,3000	96.883,00	1,59
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.		STK	1.000	1.000	0 EUR	85,1000	85.100,00	1,39
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.100	0	2.950 EUR	50,3800	156.178,00	2,56
IT0001454435	TXT e-solutions S.p.A. Azioni nom. EO -,50		STK	3.500	0	0 EUR	35,1000	122.850,00	2,01
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	2.450	2.450	0 SEK	386,8000	82.670,48	1,35
US00827B1061	Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001		STK	1.700	1.700	0 USD	62,6300	102.573,22	1,68
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003		STK	250	2.000	1.750 USD	335,3800	80.775,53	1,32
US04010E1091	Argan Inc. Registered Shares DL -,15		STK	700	1.000	300 USD	138,9200	93.684,01	1,53
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.		STK	920	920	0 USD	111,4500	98.780,35	1,62
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	16	35	19 USD	4.990,8700	76.930,56	1,26
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01		STK	210	210	0 USD	429,2900	86.850,58	1,42
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	350	370	960 USD	226,3200	76.312,14	1,25
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	470	1.180	710 USD	169,6000	76.793,83	1,26
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		STK	850	3.740	2.890 USD	95,1300	77.900,29	1,28
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002		STK	1.780	1.780	0 USD	111,6600	191.478,61	3,14
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	175	300	475 USD	591,2400	99.679,19	1,63

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	STK		90	230	140 USD	900,4300	78.071,97	1,28
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK		610	610	1.900 USD	137,4900	80.798,55	1,32
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.000	3.000	0 USD	77,1800	223.063,58	3,65
US86333M1080	Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		900	900	1.200 USD	105,4600	91.439,31	1,50
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK		190	480	290 USD	417,4100	76.404,53	1,25
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg. Shares A DL -,000001	STK		630	1.360	730 USD	120,1700	72.935,55	1,19
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	STK		700	2.000	1.300 USD	140,0900	94.473,03	1,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.631.704,23	26,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.631.704,23	26,72
US91282CFK27	United States of America DL-Notes 2022(25)	USD		1.000	1.000	0 %	99,4707	958.291,94	15,69
US91282CGA36	United States of America DL-Notes 2022(25)	USD		700	700	0 %	99,8574	673.412,29	11,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.467.837,85	89,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-27.569,80	-0,45
Aktienindex-Derivate							EUR	-4.900,00	-0,08
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-4.900,00	-0,08
EURO STOXX 50 Mar25		XEUR STK		-14	0	14 EUR	4.881,0000	-4.900,00	-0,08
Devisen-Derivate							EUR	-22.669,80	-0,37
Währungsterminkontrakte							EUR	-22.669,80	-0,37
EURO FX CURR FUT Mar25		XCME STK		15	22	7 USD	1,0431	-22.669,80	-0,37
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	685.442,74	11,22
Bankbestände							EUR	657.872,94	10,77
Verwahrstelle							EUR	657.872,94	10,77
Donner & Reuschel AG				134.944,62		CHF		143.375,07	2,35
Donner & Reuschel AG				296.297,54		EUR		296.297,54	4,85
Donner & Reuschel AG				12.299,48		SEK		1.072,96	0,02
Donner & Reuschel AG				225.378,21		USD		217.127,37	3,56
Marginkonten							EUR	27.569,80	0,45
Variation Margin							EUR	27.569,80	0,45
Variation Margin EUR				4.900,00		EUR		4.900,00	0,08
Variation Margin USD				23.531,25		USD		22.669,80	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.463,36	0,19
Dividendenansprüche								311,08	0,01
Zinsansprüche								11.152,28	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.324,08	-0,50
Prüfungskosten								-4.410,90	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten								-4.657,34	-0,08
Verwahrstellenvergütung								-240,31	0,00
Verwaltungsvergütung								-21.015,53	-0,34
Fondsvermögen							EUR	6.106.850,07	100,00
Anteilwert Bicheler Konzeptfonds P							EUR	158,68	
Anteilwert Bicheler Konzeptfonds IA							EUR	116,89	
Umlaufende Anteile Bicheler Konzeptfonds P							STK	35.228,396	
Umlaufende Anteile Bicheler Konzeptfonds IA							STK	4.420,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024				
CHF	(Schweizer Franken)	0,941200	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,458600	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,463100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,038000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCME	Chicago Merc. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.500	9.500
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	600	600
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	60	60
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	0	940
US0404131064	alt_Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	490	490
US5128071082	alt_Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	STK	150	150
US86800U1043	alt_Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	STK	340	340
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	240	240
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	790
NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	STK	0	130
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	0	90
US0565251081	Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	500
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	0	580
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.800	2.800
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.550	1.550
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.	STK	1.300	1.300
US1468691027	Carvana Co. Registered Shares o.N.	STK	380	380
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	STK	860	860
US1844961078	Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	500
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	450	850
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.700	20.100
US2041661024	Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	900
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	STK	550	1.100
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.570	1.570
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	95	185
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	930
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	500
US3032501047	Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	65
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	STK	0	2.900
US40637H1095	Halozyne Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.850
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	4.500	9.600
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	STK	300	600
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	310	310
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	3.700
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	STK	0	230
CH0325814116	Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	4.000	4.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	STK	1.000	1.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	1.870
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	580	580
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	0	2.070
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	STK	1.263	1.323
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	0	1.140
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	STK	670	670
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	100	100
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	4.200	4.200
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	450	450
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	2.070	2.070
US74276L1052	Procept Biorobotics Corp. Registered Shares DL -,00001	STK	1.400	1.400
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	1.700
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	780
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	1.180	1.180
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	75	75
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	STK	0	5.000
US86800U3023	Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.400	3.400
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	STK	700	2.500
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	10.500
US89377M1099	TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	650
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien o.N.	STK	19.700	19.700
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	2.500	2.500
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	STK	500	500
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	160	160
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	STK	1.070	2.070
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005	STK	2.800	2.800
US92847W1036	Vital Farms Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	2.080
US9741551033	Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01	STK	230	580
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	STK	0	300
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	STK	0	900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US91282CFN65	United States of America DL-Bonds 2022(24) S.BH-2024	USD	700	700
US91282CFQ96	United States of America DL-Notes 2022(24)	USD	600	600

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.432
DAX PERFORMANCE-INDEX				
NASDAQ-100				
S+P 500)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.762
CROSS RATE EO/DL)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Bicheler Konzeptfonds P für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.291,65
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		9.596,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.047,76
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.001,47
Summe der Erträge		20.934,33
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-53.673,69
davon Performance Fee	-7.443,35	
2. Verwahrstellenvergütung		-1.253,83
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.254,72
4. Sonstige Aufwendungen		-9.203,28
Summe der Aufwendungen		-69.385,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		-48.451,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.269.639,65
2. Realisierte Verluste		-1.000.299,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		269.339,87
V. Realisiertes Ergebnis		220.888,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-376.329,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		301.913,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-74.415,85
VII. Ergebnis		146.472,83

**Ertrags- und Aufwandsrechnung Bicheler Konzeptfonds IA
für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		308,29
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		900,42
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		848,48
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-93,81
Summe der Erträge		1.963,38
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		725,85
davon Performance Fee	3.612,51	
2. Verwahrstellenvergütung		-117,36
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-491,30
4. Sonstige Aufwendungen		-865,17
Summe der Aufwendungen		-747,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.215,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		118.708,31
2. Realisierte Verluste		-93.738,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		24.970,31
V. Realisiertes Ergebnis		26.185,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-332.709,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		325.325,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		-7.384,21
VII. Ergebnis		18.801,50

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Bicheler Konzeptfonds P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.592.749,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-72.342,27
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-76.683,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.915,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-163.599,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-16,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		146.472,84
davon nicht realisierte Gewinne	-376.329,04	
davon nicht realisierte Verluste	301.913,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.590.180,51

Entwicklung des Sondervermögens Bicheler Konzeptfonds IA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		504.674,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-6.806,80
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.801,49
davon nicht realisierte Gewinne	-332.709,96	
davon nicht realisierte Verluste	325.325,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		516.669,56

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Bicheler Konzeptfonds

Anteilkasse	Anteilkasse P	Anteilkasse IA
Wertpapierkennnummer	A2AJHY	A2QGTK
ISIN-Code	DE000A2AJHY0	DE000A2QGTK6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	10.08.2016	25.11.2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	100.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,30% p.a. aktuell: bis zu 1,68% p.a.	bis zu 2,30% p.a. aktuell: bis zu 1,13% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.12.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert Bicheler Konzeptfonds P	EUR	158,68
Anteilwert Bicheler Konzeptfonds IA	EUR	116,89
Umlaufende Anteile Bicheler Konzeptfonds P	STK	35.228,396
Umlaufende Anteile Bicheler Konzeptfonds IA	STK	4.420,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.12.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Januar 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 HAMBURG

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.