

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

Robus Umbrella

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K774



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Robus Mid-Market Value Bond Fund	6
Robus Short Maturity Fund	11
Robus Umbrella Konsolidierung	15

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Robus Capital Management Limited

9 Percy Street, GB-W1T1DL London

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.

Cabinet de révision agréé
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Robus Umbrella mit seinen Teilfonds Robus Mid-Market Value Bond Fund und Robus Short Maturity Fund.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Robus Mid-Market Value Bond Fund A / LU0960826575 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	3,54 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C I / LU1439458719 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	3,81 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C II / LU0960826658 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	3,79 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C II CHF / LU1599103261 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,45 %
Robus Short Maturity Fund S / LU2613836167 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	3,63 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
 - j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen. Im Februar 2022 hat eine Anzahl von Ländern (inklusive USA, UK und der EU) Sanktionen gegenüber bestimmten Unternehmen und Personen in Russland im Zusammenhang mit der offiziellen Anerkennung der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Lugansk durch die Russische Föderation verhängt. Weitere zusätzliche Sanktionen wurden nach den durch Russland gegen die Ukraine initiierten militärischen Operationen am 24. Februar 2022 angekündigt und verhängt. Die oben beschriebenen Ereignisse sowie die Schwankungen der Rohstoffpreise und Wechselkurse und der damit verbundenen möglichen negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft hat zu einem starken Anstieg der Volatilität der Märkte geführt. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine Auswirkungen auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die operative Tätigkeit des Robus Umbrella Fonds und keinen seiner Teilfonds hatten, beobachten der Portfolio Manager und der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Robus Mid-Market Value Bond Fund

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wng.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Wng.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									74.502.731,18	94,76
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Belysse Group N.V. Actions Nom		BE0974314461	Stück	487.435,00	0,00	0,00	EUR	0,86	416.756,93	0,53
Bundesrep. Deutschland										
pferdewetten.de AG Namens-Aktien		DE000A2YN777	Stück	45.000,00	0,00	0,00	EUR	8,45	380.250,00	0,48
pferdewetten.de AG neue Namens-Aktien		DE000A3EX3Q9	Stück	22.292,00	22.292,00	0,00	EUR	8,45	188.367,40	0,24
Österreich										
DO & CO AG Inhaber-Aktien		AT0000818802	Stück	1.320,00	0,00	-2.400,00	EUR	168,20	222.024,00	0,28
Schweden										
Moment Group AB Navne-Aktier		SE0020388932	Stück	984.612,00	0,00	0,00	SEK	10,40	901.464,87	1,15
USA										
Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares NEW		US2536512021	Stück	26.296,00	0,00	0,00	USD	37,26	914.579,45	1,16
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Cerdia Finanz GmbH DL-Anleihe v.22(22/27) 144A		US15679GAA04	Nominal	2.950.000,00	0,00	0,00	USD	103,75	2.856.926,16	3,63
LifeFit Group MidCo GmbH FLR-Notes v.19(21/25)		NO0010856966	Nominal	4.799.348,00	2.041.629,21	-1.000.000,21	EUR	101,25	4.859.339,86	6,18
momox Holding AG FLR-Notes v.20(20/25)		NO0010886369	Nominal	1.494.000,00	0,00	0,00	EUR	101,32	1.513.675,98	1,93
PCF GmbH FLR-Notes v.21(22/26)Reg.S		XS2333302052	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	88,39	883.905,00	1,12
PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S		XS2333301674	Nominal	2.125.000,00	250.000,00	0,00	EUR	84,96	1.805.442,50	2,30
Secop Group Holding GmbH FLR-Notes v.23(24/26)		NO0012923194	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,00	1.030.000,00	1,31
Dänemark										
BidCo RelyOn Nutec A/S EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0012904079	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	104,63	1.778.625,00	2,26
SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)		NO0012826033	Nominal	1.277.433,00	0,00	-363.567,00	EUR	104,11	1.329.916,33	1,69
Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USK9900LAA19	Nominal	891.000,00	0,00	0,00	USD	102,08	849.024,11	1,08
Großbritannien										
Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S		XS2835773255	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	104,17	1.041.725,00	1,33
Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 21(23/24)		XS2385790824	Nominal	14.000.000,00	0,00	0,00	SEK	100,48	1.238.437,76	1,58
Jersey										
Linx Capital Ltd. EO-Notes 2023(23/25) Reg.S		XS2616745134	Nominal	4.495.476,00	323.123,71	-0,71	EUR	80,74	3.629.522,71	4,62
Oriflame Investment Hold. PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USG67744AA34	Nominal	4.319.000,00	0,00	0,00	USD	25,62	1.033.004,17	1,31
Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S		XS2337349265	Nominal	2.550.000,00	0,00	0,00	EUR	25,11	640.381,50	0,81
Lettland										
Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		XS2800678224	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	108,65	543.225,00	0,69
Luxemburg										
Amber Beverage Group Holding EO-FLR Nts 2023(25/27)		LV0000870137	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	104,75	942.750,00	1,20
Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2397354528	Nominal	300.000,00	150.000,00	0,00	EUR	83,80	251.388,00	0,32
Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26)		XS2393240887	Nominal	3.128.000,00	0,00	0,00	EUR	96,25	3.010.700,00	3,83
Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2298381307	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	88,17	176.335,00	0,22
Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2406727151	Nominal	700.000,00	200.000,00	0,00	EUR	86,12	602.850,50	0,77
4 Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)		XS1417876163	Nominal	2.893.000,00	0,00	0,00	EUR	101,11	2.924.967,65	3,72
Malta										
Catena Media PLC EO-FLR Notes 2021(22/25)		SE0015807888	Nominal	1.150.000,00	0,00	-1.150.000,00	EUR	100,38	1.154.312,50	1,47
Niederlande										
Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)		XS1843461689	Nominal	1.700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,00	1.236.363,64	1,57
Maxedo DIY Holding B.V. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		XS2232108568	Nominal	1.850.000,00	0,00	0,00	EUR	82,55	1.527.119,50	1,94
Schletter International B.V. EO-Bonds 2022(22/26)		NO0012530981	Nominal	675.424,56	38.772,15	-0,59	EUR	106,38	718.482,88	0,91
Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)		NO0012530973	Nominal	2.493.000,00	150.000,00	0,00	EUR	103,13	2.570.906,25	3,27
Norwegen										
Norlandia Health & Care Gr.AS SK-FLR Sust. Lkd Bds 21(21/25)		NO0010997943	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	SEK	101,75	358.298,30	0,46
TWMA Finance AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2024(24/27)		NO0013140038	Nominal	1.820.000,00	1.820.000,00	0,00	USD	101,25	1.720.106,41	2,19
Schweden										
Genexis Group AB EO-FLR Sust. Lkd Nts 22(22/26)		SE0018040891	Nominal	1.900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	77,00	1.463.000,00	1,86
Transcom Holding AB EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2351344622	Nominal	500.000,00	400.000,00	0,00	EUR	75,25	376.265,00	0,48



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
							Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Edel SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		DE0005649503	Stück	518.749,00	0,00	0,00	EUR	4,20	2.178.745,80	2,77
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Cerdia Finanz GmbH DL-Anleihe v.22(22/27) Reg.S		USD1RA09AA12	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	103,56	96.666,59	0,12
HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S		XS2649707846	Nominal	1.924.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,35	1.892.244,38	2,41
LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)		NO0013149658	Nominal	2.550.000,00	2.550.000,00	0,00	EUR	93,50	2.384.250,00	3,03
MEDIA Central Holding GmbH EO-FLR Sust. Lkd Bds 23(23/27)		NO0012940347	Nominal	2.500.000,00	700.000,00	0,00	EUR	104,15	2.603.750,00	3,31
pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28)		DE000A30V8X3	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	96,53	772.256,76	0,98
PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.22(22/27)Reg.S		XS2499278724	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,52	1.005.200,00	1,28
Finnland										
Fortaco Group Holdco Oyj EO-FLR Notes 2022(25/27)		NO0012547274	Nominal	910.000,00	910.000,00	0,00	EUR	101,00	919.100,00	1,17
Frankreich										
Solocal Group EO-FLR Notes 2017(17/25)		FR0013237484	Nominal	4.410.214,69	0,00	0,00	EUR	22,61	996.977,67	1,27
Irland										
ASG Finance DAC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S		XS2815876920	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	99,81	232.923,78	0,30
Luxemburg										
HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2337308741	Nominal	2.254.000,00	0,00	0,00	EUR	49,64	1.118.908,14	1,42
HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2337308238	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	46,13	1.153.162,50	1,47
Odyssey Europe Holdco S.à r.l. EO-Notes 2018(20/25) Reg.S		XS1818737287	Nominal	5.350.000,00	1.550.000,00	0,00	EUR	97,26	5.203.624,00	6,62
Malta										
Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0013024018	Nominal	1.300.000,00	200.000,00	0,00	EUR	104,05	1.352.650,00	1,72
Norwegen										
Fiven AS EO-FLR Notes 2023(25/26)		SE0021148764	Nominal	1.100.000,00	400.000,00	0,00	EUR	103,53	1.138.775,00	1,45
Jotul AS NK-FLR Notes 2024(25/26)		NO0013106666	Nominal	13.500.000,00	13.500.000,00	0,00	NOK	98,50	1.165.910,44	1,48
NES Fircroft Bondco AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2022(22/26)		NO0012554692	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	105,88	494.142,63	0,63
reMarkable Invest AS NK-FLR Notes 2023(23/27)		NO0013030205	Nominal	18.150.000,00	18.150.000,00	0,00	NOK	102,41	1.629.679,97	2,07
USA										
Rain CII Carbon LLC/Carbon C. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S		USU74987AD75	Nominal	33.000,00	0,00	0,00	USD	97,68	30.090,03	0,04
nicht notiert										
Aktien										
Luxemburg										
Ideal Standard B Preferred Units		XFHAL0219186	Stück	4.035,00	4.035,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Erotik-Abwicklungsges.AG Anleihe v.2014(2017/2019)		DE000A12T1W6	Nominal	410.000,00	0,00	0,00	EUR	1,59	6.519,00	0,01
Senvion Holding GmbH i.L. Notes v.17(17/22) Reg.S		XS1608040090	Nominal	4.150.000,00	0,00	0,00	EUR	0,55	22.825,00	0,03
Luxemburg										
Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S		XS1071420027	Nominal	2.950.000,00	0,00	0,00	EUR	3,52	103.987,50	0,13
Galapagos S.A. EO-FLR Nts 2014(14/21) Reg.S		XS1071411547	Nominal	1.139.000,00	0,00	0,00	EUR	5,03	5.729,17	0,01
Galapagos S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S		XS1071419524	Nominal	2.651.000,00	0,00	0,00	EUR	5,03	13.334,53	0,02
Schweden										
Moment Group AB SK-FLR Notes 2018(19/25)		SE0010985978	Nominal	10.432.229,00	0,00	0,00	SEK	97,00	890.838,93	1,13
									59.225,14	0,08
Derivate										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
LINX Synthetic Warrant Agreement		Nicht notiert		1,00			EUR		0,00	0,00
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 4.970.000,00 / Verkauf EUR 5.126.890,28		OTC							61.744,41	0,08
Verkauf CHF 300.000,00 / Kauf EUR 310.678,00		OTC							-2.519,27	-0,00
									2.677.836,58	3,41
Bankguthaben										
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.677.786,88			EUR		2.677.786,88	3,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				47,76			CHF		49,71	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-0,08			NOK		-0,01	-0,00
									1.472.062,62	1,87
Sonstige Vermögensgegenstände										
Sonstige Forderungen				2.325,14			EUR		2.325,14	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				8.596,46			EUR		8.596,46	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				1.461.141,02			EUR		1.461.141,02	1,86
Gesamtaktiva									78.711.855,52	100,12



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
							Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
Verbindlichkeiten									-93.035,66	-0,12
aus										
Fondsmanagementvergütung				-57.643,77				EUR	-57.643,77	-0,07
Prüfungskosten				-8.094,22				EUR	-8.094,22	-0,01
Risikomanagementvergütung				-850,00				EUR	-850,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-9.828,58				EUR	-9.828,58	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.400,00				EUR	-1.400,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-2.689,60				EUR	-2.689,60	-0,00
Verwaltungsvergütung				-12.523,50				EUR	-12.523,50	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-5,99				EUR	-5,99	-0,00
Gesamtpassiva									-93.035,66	-0,12
Fondsvermögen*									78.618.819,86	100,00*
Anteilwert A								EUR	85,57	
Anteilwert C I								EUR	120,47	
Anteilwert C II								EUR	85,84	
Anteilwert C II CHF								CHF	77,60	
Umlaufende Anteile A								STK	71.509,016	
Umlaufende Anteile C I								STK	426.116,471	
Umlaufende Anteile C II								STK	189.925,654	
Umlaufende Anteile C II CHF								STK	60.225,433	

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Norwegische Kronen	NOK	11,4053	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,3593	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9609	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Robus Mid-Market Value Bond Fund

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse C II in EUR	Anteilklasse C I in EUR	Anteilklasse C II CHF in CHF
zum 30.06.2024				
Fondsvermögen	6.118.987,29	16.303.360,10	51.332.830,92	4.673.229,98
Anteilwert	85,57	85,84	120,47	77,60
Umlaufende Anteile	71.509,016	189.925,654	426.116,471	60.225,433



Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Robus Short Maturity Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								45.116.218,80	96,07
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Belgien									
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,16	285.489,00	0,61
Bundesrep. Deutschland									
Cerdia Finanz GmbH DL-Anleihe v.22(22/27) 144A	US15679GAA04	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	103,75	968.449,55	2,06
Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(25)Tr.A	DE000A3H2WP2	Nominal	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	EUR	95,46	1.527.280,00	3,25
Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024)	XS2363244513	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,93	399.732,00	0,85
HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	96,36	481.787,50	1,03
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	Nominal	1.100.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,89	1.098.828,50	2,34
LifeFit Group MidCo GmbH FLR-Notes v.19(21/25)	NO0010856966	Nominal	2.219.196,00	1.515.659,21	-1,21	EUR	101,25	2.246.935,95	4,78
momox Holding AG FLR-Notes v.20(20/25)	NO0010886369	Nominal	1.161.000,00	70.000,00	0,00	EUR	101,32	1.176.290,37	2,50
MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	99,55	1.493.250,00	3,18
Secop Group Holding GmbH FLR-Notes v.23(24/26)	NO0012923194	Nominal	300.000,00	200.000,00	0,00	EUR	103,00	309.000,00	0,66
Dänemark									
BidCo RelyOn Nutec A/S EO-FLR Bonds 2023(23/26)	NO0012904079	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	104,63	418.500,00	0,89
Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USK9900LAA19	Nominal	1.048.000,00	400.000,00	0,00	USD	102,08	998.627,69	2,13
Großbritannien									
Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 21(23/24)	XS2385790824	Nominal	8.000.000,00	0,00	0,00	SEK	100,48	707.678,72	1,51
Luxemburg									
Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26)	XS2393240887	Nominal	379.000,00	379.000,00	0,00	EUR	96,25	364.787,50	0,78
PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2200172653	Nominal	900.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	100,08	900.706,50	1,92
Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,75	1.185.006,00	2,52
4 Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)	XS1417876163	Nominal	249.000,00	0,00	0,00	EUR	101,11	251.751,45	0,54
Malta									
Catena Media PLC EO-FLR Notes 2021(22/25)	SE0015807888	Nominal	450.000,00	0,00	-450.000,00	EUR	100,38	451.687,50	0,96
Niederlande									
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	93,90	751.160,00	1,60
Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689	Nominal	2.850.000,00	836.363,64	0,00	EUR	100,00	2.072.727,27	4,41
OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295	Nominal	550.000,00	225.000,00	0,00	EUR	99,04	490.248,00	1,04
Schletter International B.V. EO-Bonds 2022(22/26)	NO0012530981	Nominal	11.591,62	665,43	-0,81	EUR	106,38	12.330,59	0,03
Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)	NO0012530973	Nominal	1.156.000,00	455.000,00	0,00	EUR	103,13	1.192.125,00	2,54
Norwegen									
LINK Mobility Group Hldg. ASA EO-Bonds 2020(23/25)	NO0010911506	Nominal	1.100.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,50	1.083.500,00	2,31
TWMA Finance AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2024(24/27)	NO0013140038	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	101,25	283.534,02	0,60
Österreich									
Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	98,73	592.398,00	1,26
Rumänien									
RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2107451069	Nominal	1.500.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,60	1.479.037,50	3,15
Schweden									
Betsson AB EO-FLR Notes 2022(24/25)	SE0017769672	Nominal	1.200.000,00	600.000,00	0,00	EUR	103,85	1.246.248,00	2,65
Betsson AB EO-FLR Notes 2023(25/26)	SE0020845592	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,70	205.408,00	0,44
Spanien									
Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	99,15	694.043,00	1,48
USA									
Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,22	1.237.892,50	2,64
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(26)Tr.A	DE000A3MP429	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	89,83	449.160,00	0,96
PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.22(22/27)Reg.S	XS2499278724	Nominal	2.200.000,00	1.400.000,00	0,00	EUR	100,52	2.211.440,00	4,71
Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen.Notes v.18(18/26)Reg.S	XS1859258383	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,15	1.144.614,52	2,44
TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496	Nominal	804.000,00	131.000,00	0,00	EUR	94,00	755.760,00	1,61
Frankreich									
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	Nominal	1.230.000,00	0,00	0,00	EUR	99,57	1.224.674,10	2,61
Großbritannien									
Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	97,31	681.145,50	1,45



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge					
Insel Man										
Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550	Nominal	1.250.000,00	500.000,00		0,00	EUR	98,70	1.233.725,00	2,63
Jersey										
Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801	Nominal	4.598.000,00	238.826,25		0,00	EUR	99,84	686.093,28	1,46
Luxemburg										
LHMC Finco 2 S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2059777594	Nominal	800.000,00	0,00	-516.125,81		EUR	100,22	484.943,55	1,03
Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2052290439	Nominal	700.000,00	0,00	0,00		EUR	97,53	682.678,50	1,45
Odyssey Europe Holdco S.à r.l. EO-Notes 2018(20/25) Reg.S	XS1818737287	Nominal	1.800.000,00	1.200.000,00		0,00	EUR	97,26	1.750.752,00	3,73
Malta										
Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26)	NO0013024018	Nominal	950.000,00	450.000,00		0,00	EUR	104,05	988.475,00	2,10
Niederlande										
PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352	Nominal	700.000,00	0,00	-500.000,00		EUR	97,57	683.007,50	1,45
Norwegen										
Fiven AS EO-FLR Notes 2023(25/26)	SE0021148764	Nominal	1.700.000,00	1.100.000,00		0,00	EUR	103,53	1.759.925,00	3,75
NES Fircroft Bondco AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2022(22/26)	NO0012554692	Nominal	750.000,00	0,00		0,00	USD	105,88	741.213,95	1,58
Schweden										
Preem Holdings AB EO-Notes 2022(24/27)	XS2493887264	Nominal	400.000,00	0,00	-40.000,00		EUR	106,60	341.131,20	0,73
Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	Nominal	1.100.000,00	300.000,00		0,00	EUR	98,53	1.083.874,00	2,31
Spanien										
Minor Hotels Eur.+Amer. S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	Nominal	700.000,00	0,00	-400.000,00		EUR	99,56	696.888,50	1,48
USA										
Rain CII Carbon LLC/Carbon C. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US75079RAC25	Nominal	301.000,00	301.000,00		0,00	USD	97,89	275.047,24	0,59
Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190	Nominal	500.000,00	0,00		0,00	EUR	99,06	495.307,50	1,05
nicht notiert										
Aktien										
Luxemburg										
Ideal Standard B Preferred Units	XFHAL0219186	Stück	200,00	200,00		0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere										
Schweden										
Moment Group AB SK-FLR Notes 2018(19/25)	SE0010985978	Nominal	1.638.570,00	0,00		0,00	SEK	97,00	139.922,35	0,30
Bankguthaben										
								1.185.919,97	2,53	
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			678.844,45				EUR	678.844,45	1,45	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			543.230,00				USD	507.075,52	1,08	
Sonstige Vermögensgegenstände										
								692.442,44	1,47	
Sonstige Forderungen			2.325,14				EUR	2.325,14	0,00	
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5.913,40				EUR	5.913,40	0,01	
Zinsansprüche aus Wertpapieren			684.203,90				EUR	684.203,90	1,46	
Gesamtaktiva								46.994.581,21	100,07	
Verbindlichkeiten										
								-33.561,65	-0,07	
aus										
Fondsmanagementvergütung			-9.616,14				EUR	-9.616,14	-0,02	
Prüfungskosten			-8.069,35				EUR	-8.069,35	-0,02	
Risikomanagementvergütung			-750,00				EUR	-750,00	-0,00	
Taxe d'abonnement			-5.870,86				EUR	-5.870,86	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung			-750,00				EUR	-750,00	-0,00	
Verwahrstellenvergütung			-1.581,67				EUR	-1.581,67	-0,00	
Verwaltungsvergütung			-6.923,63				EUR	-6.923,63	-0,01	
Gesamtpassiva								-33.561,65	-0,07	
Fondsvermögen										
								46.961.019,56	100,00*	
Anteilwert S							EUR	107,62		
Umlaufende Anteile S							STK	436.348,835		

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Schwedische Kronen	SEK	11,3593	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

zum 30.06.2024

Fondsvermögen	46.961.019,56
Anteilwert	107,62
Umlaufende Anteile	436.348,835

Robus Umbrella Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	119.618.949,97	95,25
Derivate	59.225,14	0,05
Bankguthaben	3.863.756,55	3,08
Sonstige Forderungen	4.650,28	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben	14.509,86	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren	2.145.344,92	1,71
Gesamtaktiva	125.706.436,72	100,10
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-67.259,91	-0,05
Prüfungskosten	-16.163,57	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.600,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-15.699,44	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-2.150,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-4.271,27	-0,00
Verwaltungsvergütung	-19.447,13	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-5,99	-0,00
Gesamtpassiva	-126.597,31	-0,10
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	125.579.839,41	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.