



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

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

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Robus Mid-Market Value Bond Fund	7



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 2022: 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
Telco 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 seinem Teilfonds Robus Mid-Market Value Bond 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 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Ereignis während des Berichtszeitraums:

Der Teilfonds Robus Short Maturity Fund wurde zum 26. Juni 2023 aufgelegt. Die Erstpreisberechnung erfolgte am 11. Juli 2023.

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

Robus Mid-Market Value Bond Fund A / LU0960826575 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	3,62 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C I / LU1439458719 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,04 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C II / LU0960826658 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,02 %
Robus Mid-Market Value Bond Fund C II CHF / LU1599103261 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,90 %

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 2023

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

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht 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 jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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 Gesamtrendite-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 Verwaltungsrat 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 30.06.2023

Robus Mid-Market Value Bond Fund

Da der Fonds Robus Umbrella zum 30. Juni 2023 aus nur einem aktiven Teilfonds, dem Robus Mid-Market Value Bond Fund, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Robus Mid-Market Value Bond Fund gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds Robus Umbrella. Die Erstpreisberechnung des Teilfonds Robus Short Maturity Fund erfolgte erstmalig nach dem obengenannten Berichtsstichtag am 11. Juli 2023.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									69.857.514,03	91,65
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Belysse Group N.V. Actions Nom. o.N.		BE0974314461	Stück	502.734,00	0,00	0,00	EUR	1,13	568.089,42	0,75
Österreich										
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000818802	Stück	3.720,00	3.720,70	-0,70	EUR	133,00	494.760,00	0,65
Schweden										
Moment Group AB Navne-Aktier o.N.		SE0020388932	Stück	984.612,10	984.612,10	0,00	SEK	12,30	1.024.882,48	1,34
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Cerdia Finanz GmbH - Anleihe - 10,500 15.02.2027		US15679GAA04	Nominal	3.100.000,00	0,00	0,00	USD	99,31	2.827.100,68	3,71
LifeFit Group MidCo GmbH - Anleihe (FRN) - 9,678 26.01.2025		NO0010856966	Nominal	3.521.211,00	21.211,61	0,00	EUR	97,30	3.426.138,30	4,49
LR Global Holding GMBH - Anleihe (FRN) - 9,204 03.02.2025		NO0010894850	Nominal	2.426.000,00	0,00	0,00	EUR	94,00	2.280.440,00	2,99
momox Holding AG - Anleihe (FRN) - 8,504 10.07.2025		NO0010886369	Nominal	1.235.000,00	15.000,00	0,00	EUR	97,00	1.197.950,00	1,57
Dänemark										
Georg Jensen A/S EO-FLR Notes 2023(23/25)		SE0019761560	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	99,75	598.471,73	0,79
Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)		NO0012826033	Nominal	1.075.000,00	1.075.000,00	0,00	EUR	96,50	1.037.375,00	1,36
Welltec International ApS - Anleihe - 8,250 15.10.2026		USK9900LAA19	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	101,50	932.047,75	1,22
Großbritannien										
Intl Personal Finance PLC - Anleihe (FRN) - 9,867 21.10.2024		XS2385790824	Nominal	14.000.000,00	0,00	0,00	SEK	92,00	1.089.982,82	1,43
Intl Personal Finance PLC - Anleihe - 9,750 12.11.2025		XS2256977013	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	EUR	89,45	1.610.064,00	2,11
Jersey										
Linx Capital Ltd. EO-Notes 2023(23/25) Reg.S		XS2616745134	Nominal	3.863.027,00	3.863.027,00	0,00	EUR	92,78	3.584.227,28	4,70
Oriflame Investment Hold. PLC - Anleihe (FRN) - 6,012 05.05.2026		XS2337349265	Nominal	1.200.000,00	800.000,00	0,00	EUR	46,76	561.066,00	0,74
Oriflame Investment Hold. PLC - Anleihe - 5,125 04.05.2026		USG67744AA34	Nominal	4.319.000,00	0,00	0,00	USD	47,75	1.893.637,59	2,48
Luxemburg										
4 Finance S.A. - Anleihe - 11,250 23.02.2025		XS1417876163	Nominal	2.743.000,00	100.000,00	0,00	EUR	96,43	2.644.992,61	3,47
Ideal Standard Internat. S.A. - Anleihe - 6,375 30.07.2026		XS2369020644	Nominal	4.035.000,00	0,00	0,00	EUR	52,37	2.113.210,20	2,77
Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2406727151	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	81,85	409.270,00	0,54
PLT VII Finance S.à r.l. - Anleihe - 4,625 05.01.2026		XS2200172653	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,21	194.420,00	0,26



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Malta										
Catena Media PLC - Anleihe (FRN) - 6,822 10.06.2024		SE0015807888	Nominal	1.900.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,88	1.935.625,00	2,54
Gaming Innovation Group PLC - Anleihe (FRN) - 10,993 11.06.2024		NO0011017097	Nominal	7.000.000,00	1.250.000,00	0,00	SEK	102,75	608.672,47	0,80
Niederlande										
Compact Bidco B.V. - Anleihe - 5,750 01.05.2026		XS2338545655	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	70,09	560.756,00	0,74
Kongsberg Actuation Sys. B.V. - Anleihe - 5,000 15.07.2025		XS1843461689	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	96,63	702.781,82	0,92
Maxeda DIY Holding B.V. - Anleihe - 5,875 01.10.2026		XS2232108568	Nominal	1.850.000,00	100.000,00	0,00	EUR	71,62	1.324.914,50	1,74
Norwegen										
Jotul AS - Anleihe (FRN) - 10,220 06.10.2024		NO0011104069	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	NOK	101,00	860.750,22	1,13
Norlandia Health & Care Gr.AS - Linked Bonds (FRN) - 8,208 27.05.2025		NO0010997943	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	SEK	99,93	422.812,63	0,55
Schweden										
Fingerprint Cards AB - Anleihe (FRN) - 10,880 23.12.2024		SE0017071855	Nominal	21.250.000,00	0,00	0,00	SEK	86,21	1.550.275,70	2,03
Moment Group AB - Anleihe (FRN) - 7,913 28.03.2024		SE0010985978	Nominal	19.100.000,00	0,00	0,00	SEK	91,00	803.382,36	1,05
Seamless Distribution Syst. AB - Anleihe (FRN) - 10,887 06.05.2024		SE0015811914	Nominal	12.500.000,00	10.000.000,00	0,00	SEK	90,37	955.932,28	1,25
Transcom Holding AB - Anleihe (FRN) - 7,296 15.12.2026		XS2351344622	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,87	99.868,50	0,13
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Edel SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005649503	Stück	518.749,00	0,00	-24.228,00	EUR	4,12	2.137.245,88	2,80
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Cerdia Finanz GmbH - Anleihe - 10,500 15.02.2027		USD1RA09AA12	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	92,00	84.481,18	0,11
Douglas GmbH - Anleihe - 6,000 08.04.2026		XS2326497802	Nominal	2.150.000,00	0,00	0,00	EUR	91,73	1.972.259,50	2,59
HT Troplast GmbH - Anleihe - 9,250 15.07.2025		XS2198388592	Nominal	1.650.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	101,88	1.681.044,75	2,21
MEDIA Central Holding GmbH EO-FLR Sust. Lkd Bds 23(23/27)		NO0012940347	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	98,62	690.375,00	0,91
pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28)		DE000A30V8X3	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	99,68	797.447,08	1,05
PrestigeBidCo GmbH - Anleihe (FRN) - 8,288 15.07.2027		XS2499278724	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,86	1.008.635,00	1,32
Secop Group Holding GmbH FLR-Notes v.23(24/26)		NO0012923194	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,25	501.250,00	0,66
Dänemark										
BidCo RelyOn Nutec A/S EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0012904079	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	100,63	1.207.500,00	1,58
Frankreich										
Solocal Group - Anleihe (FRN) - 8,000 15.03.2025		FR0013237484	Nominal	3.323.252,14	0,00	0,00	EUR	75,71	2.515.903,72	3,30
Großbritannien										
Pinnacle Bidco PLC - Anleihe - 6,375 15.02.2025		XS1756633126	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	GBP	95,49	1.438.375,43	1,89
Luxemburg										
Amber Beverage Group Holding EO-FLR Nts 2023(25/27)		LV0000870137	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	101,50	913.500,00	1,20
Eleving Group S.A. - Anleihe - 9,500 18.10.2026		XS2393240887	Nominal	2.978.000,00	0,00	0,00	EUR	85,95	2.559.591,00	3,36
HSE Finance Sarl - Anleihe (FRN) - 7,512 15.10.2026		XS2337308741	Nominal	1.504.000,00	550.000,00	0,00	EUR	61,67	927.464,16	1,22
HSE Finance Sarl - Anleihe - 5,625 15.10.2026		XS2337308238	Nominal	1.650.000,00	250.000,00	0,00	EUR	58,50	965.250,00	1,27
LSF9 Balta Issuer S.A. - Anleihe - 8,750 31.12.2024		XS2312156115	Nominal	2.373.750,00	0,00	0,00	EUR	89,65	2.160.664,18	2,83
Odyssey Europe Holdco S.à r.l. - Anleihe - 8,000 15.05.2023		XS1818737287	Nominal	3.800.000,00	300.000,00	0,00	EUR	91,85	3.490.452,00	4,58



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlande										
Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV - Anleihe - 9,000 15.07.2025		XS2572122625	Nominal	1.854.000,00	1.854.000,00	0,00	EUR	18,43	341.753,57	0,45
Schletter International B.V. - Anleihe (FRN) - 8,740 12.09.2025		NO0012530973	Nominal	2.028.000,00	270.000,00	-193.000,00	EUR	103,30	2.094.924,00	2,75
Schletter International B.V. - Anleihe - 12,000 12.03.2026		NO0012530981	Nominal	605.107,00	37.513,80	-91.906,00	EUR	107,50	650.490,03	0,85
Norwegen										
NES Fircroft Bondco AS - Linked Bonds - 11,750 29.09.2026		NO0012554692	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	101,25	464.876,03	0,61
Schweden										
GC 100876 BidCo AB - Linked Bonds (FRN) - 9,475 07.09.2026		SE0018040891	Nominal	1.000.000,00	600.000,00	0,00	EUR	100,09	1.000.881,45	1,31
Spanien										
eDreams ODIGEO S.A. - Anleihe - 5,500 15.07.2027		XS2423013742	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,23	456.170,00	0,60
USA										
Rain CII Carbon LLC/Carbon C. - Anleihe - 7,250 01.04.2025		USU74987AD75	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	USD	96,61	1.330.687,53	1,75
nicht notiert										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Erotik-Abwicklungsges.AG - Anleihe - 7,750 09.07.2019		DE000A12T1W6	Nominal	410.000,00	0,00	0,00	EUR	1,59	6.519,00	0,01
Senvion Holding GmbH i.L. - Anleihe - 3,875 25.10.2022		XS1608040090	Nominal	4.150.000,00	0,00	0,00	EUR	0,55	22.825,00	0,03
Großbritannien										
Avanti Communications Grp PLC - Anleihe - 10,000 01.10.2022		USG0713NAF71	Nominal	15.223.149,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Luxemburg										
Galapagos Holding S.A. - Anleihe - 7,000 15.06.2022		XS1071420027	Nominal	2.950.000,00	0,00	0,00	EUR	3,52	103.987,50	0,14
Galapagos S.A. - Anleihe - 4,208 15.06.2021		XS1071411547	Nominal	1.139.000,00	0,00	0,00	EUR	5,03	5.729,17	0,01
Galapagos S.A. - Anleihe - 5,375 15.06.2021		XS1071419524	Nominal	2.651.000,00	0,00	0,00	EUR	5,03	13.334,53	0,02
Norwegen										
Hi Bidco A.S. - Zinsansprüche - 0,000		NO0012774134	Nominal	646.800,00	0,00	0,00	NOK	0,00	0,00	0,00
Investmentanteile*									2.531.232,50	3,32
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.		LU0292106241	Anteile	196.250,00	35.000,00	-10.000,00	EUR	12,90	2.531.232,50	3,32
Derivate									7.294,35	0,01
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 4.219.000,00 / Verkauf EUR 4.320.783,25	OTC								7.294,35	0,01

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									2.485.692,75	3,26
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.490.802,39			EUR		2.490.802,39	3,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-4.990,84			CHF		-5.109,64	-0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									1.433.424,24	1,88
Zinsansprüche aus Bankguthaben				8.274,40			EUR		8.274,40	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				1.420.486,83			EUR		1.420.486,83	1,86
Sonstige Forderungen				4.663,01			EUR		4.663,01	0,01
Gesamtaktiva									76.315.157,87	100,12
Verbindlichkeiten									-89.511,10	-0,12
aus										
Fondsmanagementvergütung				-55.642,16			EUR		-55.642,16	-0,07
Prüfungskosten				-7.706,11			EUR		-7.706,11	-0,01
Risikomanagementvergütung				-850,00			EUR		-850,00	0,00
Taxe d'abonnement				-9.212,95			EUR		-9.212,95	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.400,00			EUR		-1.400,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-2.588,85			EUR		-2.588,85	0,00
Verwaltungsvergütung				-12.104,47			EUR		-12.104,47	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-6,56			EUR		-6,56	0,00
Gesamtpassiva									-89.511,10	-0,12
Fondsvermögen									76.225.646,77	100,00**
Umlaufende Anteile A			STK						72.336,912	
Umlaufende Anteile C I			STK						367.501,962	
Umlaufende Anteile C II			STK						302.739,030	
Umlaufende Anteile C II CHF			STK						53.938,433	
Anteilwert A			EUR						83,66	
Anteilwert C I			EUR						110,03	
Anteilwert C II			EUR						84,02	
Anteilwert C II CHF			CHF						77,86	

**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 29.06.2023
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8167	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



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

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse C I in EUR	Anteilklasse C II in EUR	Anteilklasse C II CHF in CHF
zum 30.06.2023				
Fondsvermögen	6.051.454,13	40.438.010,34	25.436.785,47	4.199.435,85
Anteilwert	83,66	110,03	84,02	77,86
Umlaufende Anteile	72.336,912	367.501,962	302.739,030	53.938,433

