

Halbjahresbericht

zum 31. August 2024

ERBA Invest

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1373



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
ERBA Invest	6

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-, Vertriebs- 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

Vertriebsstelle Deutschland:

Erwin Bauer Finanzplanung

Waldstrasse 2, D-91616 Neusitz

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

amandea Vermögensverwaltung AG

Waldstraße 6a, D-65187 Wiesbaden

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Administration 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 ERBA Invest.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) 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 Nr. 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. März 2024 bis zum 31. August 2024.

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

ERBA Invest / LU0327349527 (vom 1. März 2024 bis 31. August 2024)

16,52 %

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 31. August 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens 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 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, 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 Fonds 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 Fonds 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.

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ERBA Invest

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wbg.	Bestand zum 31.08.2024	im Berichtszeitraum		Wbg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									2.468.088,44	29,27
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		DE0008232125	Stück	100.000,00	50.000,00	0,00	EUR	5,90	590.000,00	7,00
Kanada										
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares		CA0585861085	Stück	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	1,87	337.865,31	4,01
Barrick Gold Corp. Registered Shares		CA0679011084	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	20,32	183.567,46	2,18
First Majestic Silver Corp. Registered Shares		CA32076V1031	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	5,59	252.495,60	2,99
Fortuna Mining Corp. Registered Shares		CA3499421020	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	4,63	209.133,20	2,48
USA										
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01		US0126531013	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	91,65	413.975,34	4,91
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125		US1858991011	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	13,33	240.841,95	2,86
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	53,18	240.209,58	2,85
									4.378.470,00	51,93
Investmentanteile*										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
GR Dynamik Inhaber-Anteile		DE000A0H0W99	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	18,90	378.000,00	4,48
Irland										
L&G-L&G DAX Daily 2X Short Registered Part.Shares		IE00B4QNHZ41	Anteile	150.000,00	0,00	0,00	EUR	1,01	152.070,00	1,80
Luxemburg										
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile		LU2611731824	Anteile	10.000,00	0,00	-10.000,00	EUR	27,95	279.450,00	3,31
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile		LU0225880524	Anteile	15.000,00	5.000,00	0,00	EUR	100,92	1.513.800,00	17,95
ICP Fds - GSS Inhaber-Anteile		LU0313749870	Anteile	30.000,00	8.298,39	0,00	EUR	11,41	342.300,00	4,06
ICP Fonds Alpha Aktien Aktiv Inhaber-Anteile R		LU1479974344	Anteile	3.000,00	1.000,00	0,00	EUR	101,60	304.800,00	3,61
STABILITAS-SILBER+WEISSMETALL. Inhaber-Anteile I		LU0265804046	Anteile	10.000,00	0,00	0,00	EUR	49,27	492.700,00	5,84
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C		LU0292106241	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	11,71	234.240,00	2,78
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C		LU0322251520	Anteile	50.000,00	0,00	0,00	EUR	6,16	308.150,00	3,65
KVG - eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
amandea - SYSTEMATIC Inhaber-Anteile B		LU0466453320	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	EUR	124,32	372.960,00	4,42
Derivate									-13.400,00	-0,16
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Sep.2024	XEUR			-4,00			EUR		-13.400,00	-0,16
Bankguthaben									1.474.284,67	17,49
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				474.284,67			EUR		474.284,67	5,63
Festgelder										
EUR bei Quintet Private Bank (Europe) S.A.				1.000.000,00			EUR		1.000.000,00	11,86
Sonstige Vermögensgegenstände									149.803,81	1,78
Dividendenansprüche				155,83			EUR		155,83	0,00
Einschüsse (Initial Margin)				132.739,40			EUR		132.739,40	1,57
Forderungen aus Future Variation Margin				13.400,00			EUR		13.400,00	0,16
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.508,58			EUR		3.508,58	0,04
Gesamtaktiva									8.457.246,92	100,30
Verbindlichkeiten									-25.538,07	-0,30
aus										
Fondsmanagementvergütung				-2.842,42			EUR		-2.842,42	-0,03
Prüfungskosten				-8.554,56			EUR		-8.554,56	-0,10
Risikomanagementvergütung				-319,79			EUR		-319,79	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.344,11			EUR		-2.344,11	-0,03
Taxe d'abonnement				-381,97			EUR		-381,97	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-6.750,74			EUR		-6.750,74	-0,08



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verwahrstellenvergütung				-730,50			EUR		-730,50	-0,01
Verwaltungsvergütung				-3.197,73			EUR		-3.197,73	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-416,25			EUR		-416,25	-0,00
Gesamtpassiva									-25.538,07	-0,30

Fondsvermögen									8.431.708,85	100,00**
Anteilwert							EUR		30,61	
Umlaufende Anteile							STK		275.486,825	

*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.

**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 29.08.2024
US-Dollar	USD	1,1070	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel	
XEUR	Eurex Deutschland

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
ERBA Invest

in EUR

zum 31.08.2024

Fondsvermögen	8.431.708,85
Anteilwert	30,61
Umlaufende Anteile	275.486,825

