

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

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 den Vermögensübersichten | 6 |
| Robus Value Bond Fund..... | 8 |
| Robus Short Maturity Fund | 15 |
| Robus Umbrella Konsolidierung..... | 22 |



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 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, 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 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

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Robus Umbrella mit seinen Teilfonds Robus Value Bond Fund (vormals 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.hauck-aufhaeuser.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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Ereignisse während des Berichtszeitraums:

Am 14. April 2025 wurde die Anteilklasse „G II“ und am 19. Mai 2025 die Anteilklasse „G I“ des Teilfonds Robus Value Bond Fund (vormals Robus Mid-Market Value Bond Fund) erstmalig berechnet.

Am 8. Mai 2025 wurde die Anteilklasse „G I“ des Teilfonds Robus Short Maturity Fund erstmalig berechnet.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Mit Wirkung zum 1. Juli 2025 wurde der Name des Teilfonds „Robus Mid-Market Value Bond Fund“ in „Robus Value Bond Fund“ geändert.

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

| | |
|--|--------|
| Robus Value Bond Fund A / LU0960826575 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 4,43 % |
| Robus Value Bond Fund C I / LU1439458719 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 5,10 % |
| Robus Value Bond Fund C II / LU0960826658 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 5,06 % |
| Robus Value Bond Fund C II CHF / LU1599103261 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 3,87 % |
| Robus Value Bond Fund G I / LU3030519378 (vom 16. Mai 2025 bis 30. Juni 2025) | 0,70 % |
| Robus Value Bond Fund G II / LU3030519451 (vom 11. April 2025 bis 30. Juni 2025) | 2,97 % |
| Robus Short Maturity Fund A / LU2613835862 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 1,21 % |
| Robus Short Maturity Fund C I / LU2613836084 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 1,48 % |
| Robus Short Maturity Fund G I / LU3030519535 (vom 7. Mai 2025 bis 30. Juni 2025) | 0,66 % |
| Robus Short Maturity Fund S / LU2613836167 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) | 1,81 % |

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.

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. Juni 2025

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, 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 bewertungsregeln 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

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.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Robus Value Bond Fund

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | | 63.849.806,57 | 90,94 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | | |
| Belysse Group N.V. Actions Nom. | | BE0974314461 | Stück | 487.435,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,70 | 341.204,50 | 0,49 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| pferdewetten.de AG Namens-Aktien | | DE000A2YN777 | Stück | 45.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 2,92 | 131.400,00 | 0,19 |
| pferdewetten.de AG neue Namens-Aktien | | DE000A3EX3Q9 | Stück | 22.292,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 2,00 | 44.584,00 | 0,06 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Solocal Group Actions au Porteur EO -,01 | | FR001400SA10 | Stück | 219.595,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 2,57 | 564.359,15 | 0,80 |
| USA | | | | | | | | | | |
| Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares NEW | | US2536512021 | Stück | 3.421,00 | 0,00 | -8.875,00 | USD | 55,43 | 161.824,57 | 0,23 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28) | | NO0013149658 | Nominal | 2.976.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 96,01 | 2.857.272,48 | 4,07 |
| PCF GmbH FLR-Notes v.21(22/26)Reg.S | | XS2333302052 | Nominal | 1.010.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 83,47 | 843.001,55 | 1,20 |
| PCF GmbH Notes v.21(23/29) Reg.S | | XS2333301674 | Nominal | 2.146.250,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 83,36 | 1.789.060,34 | 2,55 |
| Secop Group Holding GmbH FLR-Notes v.23(24/26) | | NO0012923194 | Nominal | 2.650.000,00 | 650.000,00 | 0,00 | EUR | 104,00 | 2.756.000,00 | 3,93 |
| Dänemark | | | | | | | | | | |
| Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) Reg.S | | USK9900LAA19 | Nominal | 715.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 100,51 | 613.299,52 | 0,87 |
| Großbritannien | | | | | | | | | | |
| Deuce FinCo PLC EO-FLR Notes 2021(22/27) Reg.S | | XS2351480640 | Nominal | 750.000,00 | 750.000,00 | 0,00 | EUR | 101,06 | 757.965,00 | 1,08 |
| Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S | | XS2835773255 | Nominal | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 110,74 | 1.107.350,00 | 1,58 |
| Jersey | | | | | | | | | | |
| Linx Capital Ltd. EO-Notes 2023(23/25) Reg.S | | XS2616745134 | Nominal | 5.032.454,00 | 304.787,94 | 0,00 | EUR | 89,29 | 4.493.520,75 | 6,40 |
| Oriflame Investment Hold. PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S | | USG67744AA34 | Nominal | 4.319.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 21,56 | 794.746,86 | 1,13 |
| Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S | | XS2337349265 | Nominal | 2.550.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 20,62 | 525.886,50 | 0,75 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|----------|--------|--------------------|------------------------------|
| | | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Lettland | | | | | | | | | | |
| Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S | | XS2800678224 | Nominal | 1.300.000,00 | 800.000,00 | | 0,00 EUR | 92,59 | 1.203.689,50 | 1,71 |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| Amber Beverage Group Holding EO-FLR Nts 2023(25/27) | | LV0000870137 | Nominal | 900.000,00 | 0,00 | | 0,00 EUR | 92,00 | 828.000,00 | 1,18 |
| Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2397354528 | Nominal | 1.100.000,00 | 800.000,00 | | 0,00 EUR | 86,63 | 952.979,50 | 1,36 |
| Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26) | | XS2393240887 | Nominal | 3.308.000,00 | 0,00 | | 0,00 EUR | 100,29 | 3.317.477,42 | 4,72 |
| Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2298381307 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | | 0,00 EUR | 93,84 | 187.689,00 | 0,27 |
| Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | | XS2406727151 | Nominal | 300.000,00 | 100.000,00 | | 0,00 EUR | 42,19 | 126.562,50 | 0,18 |
| 4 Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28) | | XS1417876163 | Nominal | 2.893.000,00 | 0,00 | | 0,00 EUR | 105,07 | 3.039.544,91 | 4,33 |
| 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26) | | NO0011128316 | Nominal | 1.400.000,00 | 1.200.000,00 | | 0,00 EUR | 101,11 | 1.415.561,00 | 2,02 |
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S | | XS2232108568 | Nominal | 2.000.000,00 | 0,00 | | 0,00 EUR | 88,64 | 1.772.790,00 | 2,52 |
| Norwegen | | | | | | | | | | |
| BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26) | | SE0016276398 | Nominal | 200.000,00 | 200.000,00 | | 0,00 EUR | 100,50 | 201.000,00 | 0,29 |
| Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 2024(24/28) | | NO0013260943 | Nominal | 600.000,00 | 600.000,00 | | 0,00 EUR | 97,16 | 582.942,00 | 0,83 |
| Schweden | | | | | | | | | | |
| Genexis Group AB EO-FLR Sust. Lkd Nts 22(22/26) | | SE0018040891 | Nominal | 1.900.000,00 | 0,00 | -500.000,00 | EUR | 71,00 | 1.349.000,00 | 1,92 |
| Moment Group AB SK-FLR Notes 2018(19/25) | | SE0010985978 | Nominal | 10.432.229,00 | 0,00 | | SEK | 97,50 | 914.827,97 | 1,30 |
| Transcom Holding AB EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2351344622 | Nominal | 1.400.000,00 | 0,00 | | EUR | 79,49 | 1.112.804,00 | 1,58 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Edel SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien | | DE0005649503 | Stück | 438.629,00 | 0,00 | -75.270,00 | EUR | 4,14 | 1.815.924,06 | 2,59 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S | | XS2919072962 | Nominal | 1.250.000,00 | 950.000,00 | | 0,00 EUR | 99,99 | 1.249.862,50 | 1,78 |
| HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S | | XS2649707846 | Nominal | 2.024.000,00 | 100.000,00 | | 0,00 EUR | 105,38 | 2.132.860,84 | 3,04 |
| Kolibri Beteiligung GmbH FLR-Bonds v.25(25/29) | | NO0013461384 | Nominal | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | | 0,00 EUR | 99,80 | 1.197.600,00 | 1,71 |
| LifeFit Group MidCo GmbH FLR-Notes v.24(27/29) | | NO0013252452 | Nominal | 2.292.000,00 | 242.000,00 | | 0,00 EUR | 102,88 | 2.357.895,00 | 3,36 |
| momox Holding SE FLR-Notes v.24(24/28) | | NO0013414524 | Nominal | 2.500.000,00 | 1.000.000,00 | | 0,00 EUR | 102,68 | 2.566.875,00 | 3,66 |
| Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S | | XS2811764120 | Nominal | 750.000,00 | 750.000,00 | | 0,00 EUR | 107,59 | 806.940,00 | 1,15 |
| pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28) | | DE000A30V8X3 | Nominal | 800.000,00 | 0,00 | | EUR | 47,06 | 376.498,76 | 0,54 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|--------------------|------------------------------|
| | | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.24(29) | | DE000A383Q70 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 54,08 | 270.400,27 | 0,39 |
| Takko Fashion GmbH Anleihe v.2024 (26/30) Reg.S | | XS2921539883 | Nominal | 600.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | EUR | 108,58 | 651.498,00 | 0,93 |
| TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26) | | NO0011129496 | Nominal | 1.640.000,00 | 1.640.000,00 | 0,00 | EUR | 94,00 | 1.541.600,00 | 2,20 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| ASG Finance DAC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S | | XS2815876920 | Nominal | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 94,15 | 200.861,92 | 0,29 |
| Italien | | | | | | | | | | |
| Marcolin S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2346563500 | Nominal | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | EUR | 100,32 | 802.528,00 | 1,14 |
| X3G Mergeco S.p.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S | | XS3071308400 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | EUR | 96,62 | 289.873,50 | 0,41 |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2337308741 | Nominal | 2.254.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 53,24 | 1.199.995,79 | 1,71 |
| HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | | XS2337308238 | Nominal | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 51,24 | 1.281.037,50 | 1,82 |
| Odyssey Europe Holdco S.à r.l. EO-Notes 2018(20/25) Reg.S | | XS1818737287 | Nominal | 3.550.000,00 | 0,00 | -1.800.000,00 | EUR | 97,18 | 3.449.783,50 | 4,91 |
| Malta | | | | | | | | | | |
| Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26) | | NO0013024018 | Nominal | 2.200.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | EUR | 103,95 | 2.286.900,00 | 3,26 |
| Norwegen | | | | | | | | | | |
| Treningshelse Holding Group AS NK-FLR Bonds 2025(25/28) | | NO0013467266 | Nominal | 7.500.000,00 | 7.500.000,00 | 0,00 | NOK | 101,20 | 642.146,00 | 0,91 |
| TWMA Finance AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2024(24/27) | | NO0013140038 | Nominal | 1.820.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 104,00 | 1.615.292,71 | 2,30 |
| Schweden | | | | | | | | | | |
| Nynas AB DL-Bonds 2025(25/28) | | NO0013409847 | Nominal | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | USD | 100,50 | 857.654,89 | 1,22 |
| Tschechische Republik | | | | | | | | | | |
| CZECHOSLOVAK GROUP a.s. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S | | XS3105190576 | Nominal | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | EUR | 100,00 | 400.000,00 | 0,57 |
| USA | | | | | | | | | | |
| Diebold Nixdorf Inc. DL-Notes 2024(24/30) 144A | | US253651AK94 | Nominal | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 106,24 | 906.664,96 | 1,29 |
| nicht notiert | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| Ideal Standard B Preferred Units | | XFHAL0219186 | Stück | 4.035,00 | 0,00 | 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 | 0,80 | 33.200,00 | 0,05 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|---------------|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Solocal Group EO-Zero Notes 2024(24/Und.) | | FR001400REP3 | Nominal | 146.420,72 | 21.619,63 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,15 | 0,00 |
| 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 | 0,15 |
| 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 |
| Derivate | | | | | | | | | -48.444,77 | -0,07 |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | | | |
| LINX Synthetic Warrant Agreement | nicht notiert | | | 1,00 | | | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Solocal Group BDS 31.07.25 | nicht notiert | | | 555,00 | | | EUR | | 1,42 | 0,00 |
| Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| Kauf CHF 5.510.000,00 / Verkauf EUR 5.943.804,73 | OTC | | | | | | | | -48.446,19 | -0,07 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | 5.545.194,41 | 7,90 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 5.544.709,00 | | | EUR | | 5.544.709,00 | 7,90 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 454,83 | | | CHF | | 485,41 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 1.018.286,78 | 1,45 |
| Sonstige Forderungen | | | | 2.331,51 | | | EUR | | 2.331,51 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 7.256,46 | | | EUR | | 7.256,46 | 0,01 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | 1.008.698,81 | | | EUR | | 1.008.698,81 | 1,44 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | | 70.364.842,99 | 100,21 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | -150.552,24 | -0,21 |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -34.035,01 | | | EUR | | -34.035,01 | -0,05 |
| Performance Fee | | | | -67.315,56 | | | EUR | | -67.315,56 | -0,10 |
| Prüfungskosten | | | | -24.349,19 | | | EUR | | -24.349,19 | -0,03 |
| Risikomanagementvergütung | | | | -850,00 | | | EUR | | -850,00 | -0,00 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|-------|------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Taxe d'abonnement | | | | -8.778,50 | | | | EUR | -8.778,50 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -1.400,00 | | | | EUR | -1.400,00 | -0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -2.429,21 | | | | EUR | -2.429,21 | -0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -11.383,75 | | | | EUR | -11.383,75 | -0,02 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -11,02 | | | | EUR | -11,02 | -0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | -150.552,24 | -0,21 |
| Fondsvermögen** | | | | | | | | | 70.214.290,75 | 100,00 |
| Anteilwert A | | | | | | | | EUR | 84,24 | |
| Anteilwert C I | | | | | | | | EUR | 129,30 | |
| Anteilwert C II | | | | | | | | EUR | 84,78 | |
| Anteilwert C II CHF | | | | | | | | CHF | 74,64 | |
| Anteilwert G I | | | | | | | | EUR | 10.069,57 | |
| Anteilwert G II | | | | | | | | EUR | 10.296,91 | |
| Umlaufende Anteile A | | | | | | | | STK | 54.030,538 | |
| Umlaufende Anteile C I | | | | | | | | STK | 134.288,193 | |
| Umlaufende Anteile C II | | | | | | | | STK | 143.157,287 | |
| Umlaufende Anteile C II CHF | | | | | | | | STK | 73.896,433 | |
| Umlaufende Anteile G I | | | | | | | | STK | 2.526,000 | |
| Umlaufende Anteile G II | | | | | | | | STK | 470,000 | |

**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 27.06.2025 |
|--------------------|-----|---------|----------------|----------------|
| Norwegische Kronen | NOK | 11,8195 | = 1 Euro (EUR) | |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,1184 | = 1 Euro (EUR) | |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9370 | = 1 Euro (EUR) | |
| US-Dollar | USD | 1,1718 | = 1 Euro (EUR) | |

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Robus Value Bond Fund

| | Anteilklasse A in EUR | Anteilklasse C II in EUR | Anteilklasse C I in EUR | Anteilklasse C II CHF in CHF | Anteilklasse G I in EUR | Anteilklasse G II in EUR |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| zum 30.06.2025 | | | | | | |
| Fondsvermögen | 4.551.724,38 | 12.137.095,84 | 17.363.357,32 | 5.515.954,17 | 25.435.742,61 | 4.839.546,51 |
| Anteilwert | 84,24 | 84,78 | 129,30 | 74,64 | 10.069,57 | 10.296,91 |
| Umlaufende Anteile | 54.030,538 | 143.157,287 | 134.288,193 | 73.896,433 | 2.526,000 | 470,000 |



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Robus Short Maturity Fund

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 80.800.320,12 | 96,21 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(27)Tr.B | DE000A254Y92 | Nominal | 2.900.000,00 | 2.900.000,00 | 0,00 | EUR | 92,37 | 2.678.788,00 | 3,19 |
| Secop Group Holding GmbH FLR-Notes v.23(24/26) | NO0012923194 | Nominal | 2.050.000,00 | 1.250.000,00 | 0,00 | EUR | 104,00 | 2.132.000,00 | 2,54 |
| Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B | DE000A3E4597 | Nominal | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | EUR | 94,98 | 759.840,00 | 0,90 |
| Dänemark | | | | | | | | | |
| Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) Reg.S | USK9900LAA19 | Nominal | 939.000,00 | 98.000,00 | 0,00 | USD | 100,51 | 805.438,11 | 0,96 |
| Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) 144A | US95039LAA61 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 100,51 | 257.328,47 | 0,31 |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| Nova Alexandre III SAS EO-FLR Nts 2024(25/29) Reg.S | XS2800794997 | Nominal | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 | EUR | 101,42 | 1.115.636,50 | 1,33 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S | XS2113253210 | Nominal | 1.554.000,00 | 1.554.000,00 | 0,00 | EUR | 100,04 | 1.554.675,99 | 1,85 |
| Deuce FinCo PLC EO-FLR Notes 2021(22/27) Reg.S | XS2351480640 | Nominal | 750.000,00 | 750.000,00 | 0,00 | EUR | 101,06 | 757.965,00 | 0,90 |
| PeopleCert Wisdom Issuer PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2370814043 | Nominal | 2.890.000,00 | 2.390.000,00 | 0,00 | EUR | 100,21 | 2.896.054,55 | 3,45 |
| Trainline PLC LS-Conv. Bonds 2021(26) | XS2284240137 | Nominal | 400.000,00 | 300.000,00 | -400.000,00 | GBP | 97,06 | 454.355,43 | 0,54 |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| Eleving Group EO-Bonds 2021(23/26) | XS2393240887 | Nominal | 2.556.000,00 | 1.392.000,00 | 0,00 | EUR | 100,29 | 2.563.322,94 | 3,05 |
| Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S | XS2852974513 | Nominal | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 | EUR | 100,87 | 1.311.368,50 | 1,56 |
| Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1811792792 | Nominal | 2.143.000,00 | 1.900.000,00 | -357.000,00 | EUR | 100,01 | 2.143.214,30 | 2,55 |
| 4 Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28) | XS1417876163 | Nominal | 278.000,00 | 0,00 | -255.000,00 | EUR | 105,07 | 292.082,09 | 0,35 |
| 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26) | NO0011128316 | Nominal | 3.400.000,00 | 2.600.000,00 | 0,00 | EUR | 101,11 | 3.437.791,00 | 4,09 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26) | XS2166095146 | Nominal | 1.500.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 | EUR | 97,82 | 1.467.300,00 | 1,75 |
| Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A | XS2296019891 | Nominal | 2.300.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | EUR | 99,60 | 2.290.800,00 | 2,73 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens | |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|--------------------|------------------------------|------|
| | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | | |
| Norwegen | | | | | | | | | | |
| BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26) | SE0016276398 | Nominal | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | | 0,00 | EUR | 100,50 | 1.809.000,00 | 2,15 |
| Crayon Group Holding ASA NK-FLR Notes 2024(24/28) | NO0013187989 | Nominal | 35.000.000,00 | 35.000.000,00 | | 0,00 | NOK | 104,50 | 3.094.475,62 | 3,68 |
| Schweden | | | | | | | | | | |
| Betsson AB EO-FLR Notes 2023(25/26) | SE0020845592 | Nominal | 1.800.000,00 | 600.000,00 | | 0,00 | EUR | 102,68 | 1.848.177,00 | 2,20 |
| Moment Group AB SK-FLR Notes 2018(19/25) | SE0010985978 | Nominal | 1.638.570,00 | 0,00 | | 0,00 | SEK | 97,50 | 143.690,26 | 0,17 |
| USA | | | | | | | | | | |
| Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28) | XS2385114298 | Nominal | 800.000,00 | 800.000,00 | | 0,00 | EUR | 90,15 | 721.216,00 | 0,86 |
| Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26) | XS2497520705 | Nominal | 700.000,00 | 1.250.000,00 | -550.000,00 | | EUR | 102,33 | 716.331,00 | 0,85 |
| Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26) | XS2001315766 | Nominal | 1.200.000,00 | 500.000,00 | -600.000,00 | | EUR | 98,82 | 1.185.810,00 | 1,41 |
| Kronos International Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S | XS1680281133 | Nominal | 2.250.000,00 | 1.250.000,00 | | 0,00 | EUR | 99,94 | 2.248.537,50 | 2,68 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | | |
| Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S | BE6342263157 | Nominal | 200.000,00 | 200.000,00 | | 0,00 | EUR | 103,06 | 206.128,00 | 0,25 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S | XS2112973107 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | | 0,00 | EUR | 100,06 | 500.290,00 | 0,60 |
| HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S | XS2649707846 | Nominal | 500.000,00 | 1.000.000,00 | -500.000,00 | | EUR | 105,38 | 526.892,50 | 0,63 |
| INEOS Styrolution Group GmbH Anleihe v.2020(20/27)Reg.S | XS2108560306 | Nominal | 500.000,00 | 500.000,00 | | 0,00 | EUR | 97,16 | 485.825,00 | 0,58 |
| momox Holding SE FLR-Notes v.24(24/28) | NO0013414524 | Nominal | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | | 0,00 | EUR | 102,68 | 2.669.550,00 | 3,18 |
| Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S | XS2811764120 | Nominal | 1.196.000,00 | 2.000.000,00 | -804.000,00 | | EUR | 107,59 | 1.286.800,32 | 1,53 |
| PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.24(24/29)Reg.S | XS2848952151 | Nominal | 1.150.000,00 | 1.150.000,00 | | 0,00 | EUR | 100,72 | 1.158.308,75 | 1,38 |
| Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen.Notes v.18(18/26)Reg.S | XS1859258383 | Nominal | 2.200.000,00 | 400.000,00 | | 0,00 | EUR | 100,15 | 1.937.039,96 | 2,31 |
| TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26) | NO0011129496 | Nominal | 2.251.000,00 | 1.347.000,00 | | 0,00 | EUR | 94,00 | 2.115.940,00 | 2,52 |
| TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S | XS2198191962 | Nominal | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | | 0,00 | EUR | 100,42 | 1.807.479,00 | 2,15 |
| Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S | DE000A254QA9 | Nominal | 1.375.000,00 | 1.375.000,00 | | 0,00 | EUR | 98,81 | 1.358.630,63 | 1,62 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Forvia SE EO-Notes 2021(21/27) | XS2405483301 | Nominal | 1.750.000,00 | 1.750.000,00 | | 0,00 | EUR | 98,52 | 1.724.152,50 | 2,05 |
| Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/25) | XS2385389551 | Nominal | 2.551.000,00 | 2.551.000,00 | | 0,00 | EUR | 98,46 | 2.511.638,07 | 2,99 |
| Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26) | FR0013200995 | Nominal | 7.000,00 | 7.000,00 | | 0,00 | EUR | 103,79 | 726.530,00 | 0,87 |
| Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25) | FR0014000105 | Nominal | 2.900,00 | 2.900,00 | | 0,00 | EUR | 172,70 | 500.830,00 | 0,60 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|--------|--------------------|------------------------------|
| | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26) | FR0013439304 | Nominal | 21.000,00 | 21.000,00 | 0,00 | EUR | 94,16 | 1.977.465,00 | 2,35 |
| Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | FR0013526803 | Nominal | 13.000,00 | 0,00 | -3.000,00 | EUR | 115,73 | 1.504.490,00 | 1,79 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USG5002FAT33 | Nominal | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | USD | 100,16 | 683.789,04 | 0,81 |
| Insel Man | | | | | | | | | |
| Playtech PLC EO-Notes 2023(25/28) | XS2641928036 | Nominal | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | EUR | 102,90 | 823.184,00 | 0,98 |
| Italien | | | | | | | | | |
| Marcolin S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2346563500 | Nominal | 2.750.000,00 | 3.000.000,00 | -250.000,00 | EUR | 100,32 | 2.758.690,00 | 3,28 |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| Odyssey Europe Holdco S.à r.l. EO-Notes 2018(20/25) Reg.S | XS1818737287 | Nominal | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 97,18 | 1.749.186,00 | 2,08 |
| Malta | | | | | | | | | |
| Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26) | NO0013024018 | Nominal | 1.550.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | EUR | 103,95 | 1.611.225,00 | 1,92 |
| Gaming Innovation Group PLC SK-FLR Bonds 2023(23/26) | NO0013095687 | Nominal | 13.500.000,00 | 13.500.000,00 | 0,00 | SEK | 102,75 | 1.247.594,08 | 1,49 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S | XS2354329190 | Nominal | 1.000.000,00 | 700.000,00 | -200.000,00 | EUR | 97,64 | 976.400,00 | 1,16 |
| Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2358383466 | Nominal | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | EUR | 99,85 | 399.382,00 | 0,48 |
| Norwegen | | | | | | | | | |
| TWMA Finance AS DL-Sust.Lkd. Bonds 2024(24/27) | NO0013140038 | Nominal | 1.300.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | USD | 104,00 | 1.153.780,51 | 1,37 |
| Schweden | | | | | | | | | |
| Preem Holdings AB EO-Notes 2022(24/27) | XS2493887264 | Nominal | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 104,25 | 1.501.164,00 | 1,79 |
| Spanien | | | | | | | | | |
| Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2263652815 | Nominal | 2.400.000,00 | 2.900.000,00 | -500.000,00 | EUR | 98,54 | 2.364.960,00 | 2,82 |
| Audax Renovables S.A. EO-Nts 20(27) | ES0236463008 | Nominal | 300.000,00 | 800.000,00 | -500.000,00 | EUR | 95,25 | 285.754,50 | 0,34 |
| eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S | XS2423013742 | Nominal | 2.550.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | EUR | 101,04 | 2.576.418,00 | 3,07 |
| Minor Hotels Eur.+Amer. S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2357281174 | Nominal | 500.000,00 | 600.000,00 | -500.000,00 | EUR | 100,21 | 501.030,00 | 0,60 |
| Sonstige Märkte | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Italien | | | | | | | | | |
| Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27) | XS2161819722 | Nominal | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | EUR | 96,92 | 484.575,00 | 0,58 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| nicht notiert | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| Ideal Standard B Preferred Units | XFHAL0219186 | Stück | 200,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 2.265.189,34 | 2,70 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 1.927.148,99 | | | EUR | | 1.927.148,99 | 2,29 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 396.115,68 | | | USD | | 338.040,35 | 0,40 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 998.708,15 | 1,19 |
| Sonstige Forderungen | | | 2.331,51 | | | EUR | | 2.331,51 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | 3.727,09 | | | EUR | | 3.727,09 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | 992.649,55 | | | EUR | | 992.649,55 | 1,18 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 84.064.217,61 | 100,10 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -84.177,64 | -0,10 |
| aus | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | -21.497,90 | | | EUR | | -21.497,90 | -0,03 |
| Performance Fee | | | -9.109,35 | | | EUR | | -9.109,35 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | -24.274,38 | | | EUR | | -24.274,38 | -0,03 |
| Risikomanagementvergütung | | | -750,00 | | | EUR | | -750,00 | -0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | -10.498,89 | | | EUR | | -10.498,89 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | -750,00 | | | EUR | | -750,00 | -0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -2.888,95 | | | EUR | | -2.888,95 | -0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | -12.646,25 | | | EUR | | -12.646,25 | -0,02 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | -1.761,92 | | | EUR | | -1.761,92 | -0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -84.177,64 | -0,10 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2025 | im Berichtszeitraum | | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|------------------------|------|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|------|------|--------------------|------------------------------|
| | | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
| Fondsvermögen** | | | | | | | | 83.980.039,97 | 100,00 |
| Anteilwert A | | | | | | EUR | | 104,41 | |
| Anteilwert C I | | | | | | EUR | | 104,82 | |
| Anteilwert G I | | | | | | EUR | | 10.065,91 | |
| Anteilwert S | | | | | | EUR | | 113,81 | |
| Umlaufende Anteile A | | | | | | STK | | 30.983,192 | |
| Umlaufende Anteile C I | | | | | | STK | | 74.028,543 | |
| Umlaufende Anteile G I | | | | | | STK | | 440,000 | |
| Umlaufende Anteile S | | | | | | STK | | 602.393,835 | |

**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 27.06.2025 |
|--------------------|-----|---------|----------------|----------------|
| Britische Pfund | GBP | 0,8545 | = 1 Euro (EUR) | |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,8195 | = 1 Euro (EUR) | |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,1184 | = 1 Euro (EUR) | |
| US-Dollar | USD | 1,1718 | = 1 Euro (EUR) | |



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Robus Short Maturity Fund

| | Anteilklasse A in EUR | Anteilklasse C I in EUR | Anteilklasse S in EUR | Anteilklasse G I in EUR |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| zum 30.06.2025 | | | | |
| Fondsvermögen | 3.234.990,03 | 7.759.891,05 | 68.556.157,17 | 4.429.001,72 |
| Anteilwert | 104,41 | 104,82 | 113,81 | 10.065,91 |
| Umlaufende Anteile | 30.983,192 | 74.028,543 | 602.393,835 | 440,000 |



Robus Umbrella Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht Robus Umbrella

zum 30. Juni 2025

| | in EUR | in % |
|--|-----------------------|---------------|
| Aktiva | | |
| Wertpapiervermögen zum Kurswert | 144.650.126,69 | 93,81 |
| Derivate | -48.444,77 | -0,03 |
| Bankguthaben | 7.810.383,75 | 5,07 |
| Sonstige Forderungen | 4.663,02 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | 10.983,55 | 0,01 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | 2.001.348,36 | 1,30 |
| Gesamtaktiva | 154.429.060,60 | 100,15 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus | | |
| Fondsmanagementvergütung | -55.532,91 | -0,04 |
| Performance Fee | -76.424,91 | -0,05 |
| Prüfungskosten | -48.623,57 | -0,03 |
| Risikomanagementvergütung | -1.600,00 | -0,00 |
| Taxe d'abonnement | -19.277,39 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -2.150,00 | -0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | -5.318,16 | -0,00 |
| Verwaltungsvergütung | -24.030,00 | -0,02 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | -1.772,94 | -0,00 |
| Gesamtpassiva | -234.729,88 | -0,15 |
| Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums* | 154.194.330,72 | 100,00 |

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

