

Halbjahresbericht

zum 31. Mai 2024

amandea

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
K795



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)	5
amandea - SYSTEMATIC	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:

amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6 A, D-65187 Wiesbaden

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich:

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

Fondsmanager

amandea Vermögensverwaltung AG

Waldstraße 6 A, D-65187 Wiesbaden

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

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 amandea mit seinem Teilfonds amandea - SYSTEMATIC.

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 (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber 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. Dezember 2023 bis zum 31. Mai 2024.

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

amandea - SYSTEMATIC A / LU0466452199 (1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024)	15,17 %
amandea - SYSTEMATIC B / LU0466453320 (1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024)	15,22 %

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. Mai 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 Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten 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.

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 31.05.2024

amandea - SYSTEMATIC

Da der Fonds amandea zum 31.05.2024 aus nur einem Teilfonds, dem amandea - SYSTEMATIC, besteht, ist die Vermögensaufstellung des amandea - SYSTEMATIC gleichzeitig die zusammengefasste obengenannte Aufstellung des Fonds amandea.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.05.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								6.496.297,12	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrepublik Deutschland									
Nemetschek SE Inhaber-Aktien	DE0006452907	Stück	2.339,00	2.339,00	0,00	EUR	85,20	199.282,80	3,01
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	DE0007030009	Stück	400,00	607,00	-207,00	EUR	516,60	206.640,00	3,12
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	Stück	12.056,00	12.056,00	0,00	EUR	17,12	206.398,72	3,12
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	Stück	1.080,00	1.080,00	0,00	EUR	176,12	190.209,60	2,88
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien	DE000A1K0235	Stück	4.200,00	6.569,00	-2.369,00	EUR	55,00	231.000,00	3,49
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	122,86	172.004,00	2,60
Frankreich									
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	EUR	213,80	235.180,00	3,56
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	Stück	18.500,00	18.500,00	0,00	EUR	10,03	185.555,00	2,81
Großbritannien									
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	16,28	162.750,00	2,46
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	108,70	108.700,00	1,64
Irland									
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	334,20	154.144,18	2,33
Italien									
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom	IT0000072618	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	3,61	126.455,00	1,91
UniCredit S.p.A. Azioni nom	IT0005239360	Stück	4.786,00	7.214,00	-2.428,00	EUR	36,43	174.330,05	2,64
Kanada									
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares	CA3499151080	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	CAD	8,50	86.049,81	1,30
Kinross Gold Corp. Registered Shares	CA4969024047	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	CAD	11,10	187.284,88	2,83
Luxemburg									
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	Stück	440,00	440,00	0,00	EUR	281,50	123.860,00	1,87
Niederlande									
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	145,70	203.980,00	3,08
USA									
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076	Stück	1.000,00	2.800,00	-1.800,00	USD	178,47	164.632,63	2,49
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	1.198,00	1.198,00	0,00	USD	179,32	198.169,24	3,00
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	237,22	196.944,79	2,98
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	133,07	122.752,64	1,86
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	339,25	156.473,41	2,37
Exxon Mobil Corp. Registered Shares	US30231G1022	Stück	1.858,72	1.858,72	0,00	USD	113,99	195.448,08	2,96
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086	Stück	700,00	700,00	0,00	USD	296,08	191.186,75	2,89
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	196,53	181.292,38	2,74
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	228,96	190.087,17	2,87
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	467,05	172.335,22	2,61
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	Stück	1.000,00	3.142,00	-2.142,00	USD	126,29	116.498,32	1,76
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	482,00	482,00	0,00	USD	414,67	184.374,28	2,79
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	374,00	374,00	0,00	USD	647,66	223.444,34	3,38
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	110,00	367,00	-257,00	USD	1.105,00	112.125,82	1,70
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	206,93	229.063,24	3,46
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	Stück	1.336,00	1.336,00	0,00	USD	204,80	252.398,69	3,82
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	182,07	167.953,51	2,54
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	200,00	200,00	0,00	USD	643,29	118.682,72	1,79
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	Stück	150,00	150,00	0,00	USD	1.321,85	182.904,39	2,77
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	Stück	3.400,00	3.400,00	0,00	USD	59,21	185.705,46	2,81



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.05.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								127.997,66	1,94
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			127.672,49			EUR		127.672,49	1,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			352,50			USD		325,17	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								17.064,21	0,26
Dividendenansprüche			10.069,41			EUR		10.069,41	0,15
Sonstige Forderungen			5.202,39			EUR		5.202,39	0,08
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.792,41			EUR		1.792,41	0,03
Gesamtaktiva								6.641.358,99	100,42
Verbindlichkeiten								-27.451,57	-0,42
aus									
Fondsmanagementvergütung			-7.866,67			EUR		-7.866,67	-0,12
Future Variation Margin			-0,01			EUR		-0,01	-0,00
Prüfungskosten			-13.143,49			EUR		-13.143,49	-0,20
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-551,21			EUR		-551,21	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-1.898,80			EUR		-1.898,80	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-822,32			EUR		-822,32	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.717,59			EUR		-1.717,59	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-151,48			EUR		-151,48	-0,00
Gesamtpassiva								-27.451,57	-0,42
Fondsvermögen*								6.613.907,42	100,00
Anteilwert A						EUR		126,85	
Anteilwert B						EUR		128,68	
Umlaufende Anteile A						STK		35.086,824	
Umlaufende Anteile B						STK		16.810,176	

*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 30.05.2024
Britische Pfund	GBP	0,8511	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	169,7600	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4817	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0841	= 1 Euro (EUR)

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
amandea - SYSTEMATIC

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR
zum 31.05.2024		
Fondsvermögen	4.450.785,66	2.163.121,76
Anteilwert	126,85	128,68
Umlaufende Anteile	35.086,824	16.810,176

