

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

CONCORDIA SELECT

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
K656



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
CONCORDIA SELECT Chance	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:

CONCORDIA Service GmbH
Karl-Wiechert-Allee 55, D-30625 Hannover

Fondsmanager

Lampe Asset Management GmbH

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.

Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 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 CONCORDIA SELECT mit seinem Teilfonds CONCORDIA SELECT Chance.

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

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

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

CONCORDIA SELECT Chance / LU0105298755 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)

7,27 %

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



zum 30. Juni 2024

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

CONCORDIA SELECT Chance

Da der Fonds CONCORDIA SELECT zum 30. Juni 2024 aus nur einem Teilfonds, dem CONCORDIA SELECT Chance, besteht, ist die Vermögensaufstellung des CONCORDIA SELECT Chance gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds CONCORDIA SELECT.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								17.112.020,04	77,85
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	2.300,00	0,00	-700,00	EUR	259,40	596.620,00	2,71
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	25.000,00	0,00	-25.000,00	EUR	12,39	309.625,00	1,41
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	468,30	468.300,00	2,13
RWE AG Inhaber-Aktien	DE0007037129	Stück	13.000,00	4.500,00	0,00	EUR	32,60	423.800,00	1,93
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	4.800,00	0,00	0,00	DKK	1.002,60	645.268,90	2,94
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	2.200,00	200,00	0,00	EUR	163,48	359.656,00	1,64
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	715,50	357.750,00	1,63
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	4.600,00	0,00	0,00	EUR	89,86	413.356,00	1,88
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	226,30	565.750,00	2,57
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	7.500,00	0,00	0,00	EUR	62,04	465.300,00	2,12
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	3.000,00	0,00	0,00	GBP	123,28	436.750,12	1,99
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	85.000,00	0,00	0,00	GBP	4,73	474.586,68	2,16
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	7.500,00	0,00	0,00	GBP	51,76	458.431,74	2,09
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	Stück	350.000,00	0,00	0,00	GBP	0,69	286.927,26	1,31
Irland									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	1.300,00	0,00	0,00	USD	440,22	534.197,70	2,43
Kanada									
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares	CA9628791027	Stück	20.000,00	0,00	0,00	CAD	72,58	990.008,53	4,50
Niederlande									
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	27,82	417.300,00	1,90
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	400,00	0,00	-400,00	EUR	960,00	384.000,00	1,75
Spanien									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	Stück	47.000,00	47.000,00	0,00	EUR	9,24	434.280,00	1,98
USA									
Adobe Inc. Registered Shares	US00724F1012	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	546,76	255.185,29	1,16
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	2.800,00	0,00	-1.200,00	USD	185,41	484.596,28	2,20
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	2.300,00	0,00	-1.200,00	USD	197,85	424.768,97	1,93
Apple Inc. Registered Shares	US0378331005	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	214,10	499.626,62	2,27
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	Stück	1.200,00	0,00	0,00	USD	407,95	456.958,84	2,08
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	113,97	425.539,06	1,94
Freepport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	48,32	270.624,47	1,23
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	2.200,00	0,00	-1.300,00	USD	199,17	409.011,48	1,86
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	258,17	481.975,17	2,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.000,00	0,00	-1.000,00	USD	452,85	422.710,73	1,92
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	684,34	383.276,39	1,74
Procter & Gamble Co., The Registered Shares	US7427181091	Stück	2.700,00	2.700,00	0,00	USD	166,62	419.932,79	1,91
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	486,44	454.065,15	2,07
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	1.700,00	0,00	0,00	USD	266,59	423.040,23	1,92
Verzinsliche Wertpapiere									
Supranational									
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,32	506.590,00	2,30
Bundesrep. Deutschland									
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34)	DE000A352ED1	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	97,28	486.392,50	2,21
Kanada									
Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2022(26)	XS2454011839	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,17	475.857,50	2,16
Finnland									
Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,07	510.327,50	2,32



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine	CH0012032048	Stück	1.150,00	0,00	0,00	CHF	250,35	299.633,14	1,36
Investmentanteile*								4.123.230,97	18,76
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis	IE000MOGY77	Anteile	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	100,82	655.350,37	2,98
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares	IE00B4WXJ64	Anteile	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	109,61	1.096.100,00	4,99
SPDR Bloomb.EO Ag.Bd U.ETF Registered Shares	IE00B41RYL63	Anteile	24.000,00	0,00	0,00	EUR	54,07	1.297.584,00	5,90
Luxemburg									
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI EUR	LU0778444652	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	EUR	10,14	405.544,00	1,84
OptoFlex Nam.-An.I	LU0834815101	Anteile	410,00	0,00	0,00	EUR	1.630,86	668.652,60	3,04
Bankguthaben								705.704,79	3,21
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			705.704,79			EUR		705.704,79	3,21
Sonstige Vermögensgegenstände								64.640,57	0,29
Dividendenansprüche			27.443,23			EUR		27.443,23	0,12
Sonstige Forderungen			4.650,27			EUR		4.650,27	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.438,71			EUR		1.438,71	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			31.108,36			EUR		31.108,36	0,14
Gesamtaktiva								22.005.596,37	100,11
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-5.399,35			EUR		-5.399,35	-0,02
Prüfungskosten			-10.909,55			EUR		-10.909,55	-0,05
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-2.613,70			EUR		-2.613,70	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.480,13			EUR		-1.480,13	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.699,69			EUR		-2.699,69	-0,01
Gesamtpassiva								-24.402,42	-0,11
Fondsvermögen								21.981.193,95	100,00**
Anteilwert						EUR		50,04	
Umlaufende Anteile						STK		439.285,500	

*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 27.06.2024
Britische Pfund	GBP	0,8468	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4663	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4581	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9609	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

zum 30.06.2024

Fondsvermögen	21.981.193,95
Anteilwert	50,04
Umlaufende Anteile	439.285,500