

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

## HAIG Balance

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

K723



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht.....	6
HAIG Balance First Euro Invest.....	8



# 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 Kontaktstelle

### *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

## Fondsmanager

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## 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

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.



## Vorwort

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HAIG Balance mit seinem Teilfonds HAIG Balance First Euro Invest.

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](http://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.

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

HAIG Balance First Euro Invest / LU0140351767 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)

4,11 %

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 der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2025

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

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 nachprüfaren 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

## HAIG Balance First Euro Invest

Da der Fonds HAIG Balance zum 30. Juni 2025 aus nur einem Teilfonds, dem HAIG Balance First Euro Invest, besteht, ist die Vermögensaufstellung des HAIG Balance First Euro Invest gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds HAIG Balance.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>25.388.175,89</b>	<b>85,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	1.850,00	0,00	0,00	EUR	343,80	636.030,00	2,13
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	Stück	9.000,00	0,00	0,00	EUR	42,88	385.920,00	1,29
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	Stück	18.000,00	0,00	-12.000,00	EUR	26,00	468.000,00	1,57
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	33.000,00	0,00	0,00	EUR	15,66	516.780,00	1,73
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005785604	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	42,59	170.360,00	0,57
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	66,82	200.460,00	0,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	1.100,00	0,00	0,00	EUR	550,00	605.000,00	2,03
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	222,75	445.500,00	1,49
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St.	DE0007664039	Stück	2.400,00	0,00	0,00	EUR	91,34	219.216,00	0,73
<b>Irland</b>									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	1.200,00	0,00	0,00	USD	463,79	474.951,36	1,59
<b>Schweiz</b>									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	8.000,00	0,00	0,00	CHF	47,79	408.025,61	1,37
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	Stück	600,00	0,00	0,00	CHF	628,40	402.390,61	1,35
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	5.000,00	0,00	0,00	CHF	79,29	423.105,66	1,42
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	300,00	0,00	0,00	CHF	1.030,00	329.775,88	1,11
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	2.000,00	1.000,00	0,00	CHF	219,90	469.370,33	1,57
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	Stück	3.000,00	0,00	-2.000,00	CHF	137,35	439.754,54	1,47





Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Niederlande</b>									
Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,16	396.644,00	1,33
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2447564332	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	95,91	383.622,00	1,29
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1557095616	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,59	394.376,00	1,32
EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	101,72	406.866,00	1,36
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,25	389.018,00	1,30
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	DE000A3LSYG8	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	101,22	404.894,00	1,36
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,50	398.016,00	1,33
Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	102,41	409.634,00	1,37
Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	102,53	410.108,00	1,37
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	100,96	403.842,00	1,35
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	93,30	373.202,00	1,25
Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2911681083	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	100,57	402.294,00	1,35
<b>Norwegen</b>									
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	NOK	98,53	333.458,83	1,12
<b>Österreich</b>									
OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154347707	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,25	397.014,00	1,33
<b>USA</b>									
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	98,35	393.394,00	1,32
<b>andere Wertpapiere (Genussscheine)</b>									
<b>Schweiz</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	Stück	1.800,00	0,00	0,00	CHF	261,65	502.636,07	1,69
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,06	396.258,00	1,33
Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 24(25) ASME	DE000LB5EXG3	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	99,27	397.080,00	1,33
<b>Irland</b>									
Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2765559799	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	101,47	405.880,00	1,36
<b>Niederlande</b>									
Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,72	199.432,00	0,67



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Schweiz</b>									
UBS AG Expr.Zt. 25/05.03.27 SX5E	DE000UBS5MT5	Nominal	500,00	500,00	0,00	EUR	993,33	496.665,00	1,67
<b>Investmentanteile*</b>								<b>2.002.185,00</b>	<b>6,71</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	Anteile	1.000,00	0,00	0,00	EUR	382,82	382.820,00	1,28
Deka Euro Prime ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL474	Anteile	16.000,00	16.000,00	0,00	EUR	26,25	419.920,00	1,41
<b>Luxemburg</b>									
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.	LU1215451524	Anteile	15.000,00	0,00	0,00	EUR	26,80	402.000,00	1,35
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
HAL European Small Cap Equit. Inhaber-Anteile RA	LU0100177772	Anteile	3.500,00	0,00	0,00	EUR	109,44	383.040,00	1,28
HAL Global Bond Opportunities Inhaber-Anteile RA	LU0328784664	Anteile	4.500,00	0,00	0,00	EUR	92,09	414.405,00	1,39
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.230.539,30</b>	<b>7,48</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.221.565,58			EUR		2.221.565,58	7,45
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			10.515,40			USD		8.973,72	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>228.674,34</b>	<b>0,77</b>
Sonstige Forderungen			5.732,26			EUR		5.732,26	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.121,80			EUR		3.121,80	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			219.820,28			EUR		219.820,28	0,74
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>29.849.574,53</b>	<b>100,07</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-20.465,24</b>	<b>-0,07</b>
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-5.796,41			EUR		-5.796,41	-0,02
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	-0,00



Gattungsbezeichnung	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			-3.579,16			EUR		-3.579,16	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-334,00			EUR		-334,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.082,83			EUR		-2.082,83	-0,01
Verwaltungsvergütung			-7.597,84			EUR		-7.597,84	-0,03
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-20.465,24</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>29.829.109,29</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>						EUR		216,24	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK		137.947,298	

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



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
HAIG Balance First Euro Invest

in EUR

**zum 30.06.2025**

Fondsvermögen	29.829.109,29
Anteilwert	216,24
Umlaufende Anteile	137.947,298

