



Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds.

Das Sondervermögen HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 1. April 2009 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

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

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds IA (1. April 2023 bis 30. September 2023)

-0,03 %

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

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.



Anteilklassen-Übersicht

	ISIN	Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	Ertragsverwendung	Verwaltungsvergütung*	Verwahrstellenvergütung	Performance Fee
Anteilklasse IA	DE000A0RLE89	bis zu 3 % / nein	Ausschüttung	bis zu 1,15 % p.a.	bis zu 0,10 % p.a.	nein

* Die Vergütungen des Fondsmanagers und der Vertriebsstelle werden von der Verwaltungsvergütung abgedeckt.



Management und Verwaltung	5
HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds	6
Anhang	12



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 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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 der Verwaltungsgesellschaft

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 *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Lampe Asset Management GmbH *

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

Anteilklasse IA: AORLE8 / DE000AORLE89

Stand: 30. September 2023

** Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*



Vermögensübersicht zum 30.09.2023

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	18.260.758,06	100,17
1. Anleihen	17.824.865,00	97,78
2. Bankguthaben	268.886,62	1,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	167.006,44	0,92
II. Verbindlichkeiten	-31.715,17	-0,17
III. Fondsvermögen	18.229.042,89	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								17.824.865,00	97,78
Börsengehandelte Wertpapiere								16.547.904,50	90,78
Verzinsliche Wertpapiere								16.547.904,50	90,78
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,099 06.07.2047	DE000A2DAH6	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	93,78	281.341,50	1,54
Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(29)	DE000BLB6JV5	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	97,56	97.555,50	0,54
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7	Nominal	200.000,00	100.000,00	0,00	EUR	96,66	193.319,00	1,06
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	98,05	98.053,00	0,54
Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,80	299.401,50	1,64
Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,63	197.259,00	1,08
Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	99,64	249.100,00	1,37
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,15	206.293,00	1,13
Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	96,31	288.942,00	1,59
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,96	187.917,00	1,03
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,75	293.239,50	1,61
Merck KGaA - Anleihe (Fix to Float) - 1,625 09.09.2080	XS2218405772	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,04	180.080,00	0,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,25 26.05.2049	XS1843448314	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,69	181.373,00	0,99
Dänemark									
Carlsberg Breweries A/S - Anleihe - 0,625 09.03.2030	XS2133071774	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	80,48	160.954,00	0,88
Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2531569965	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	EUR	93,17	279.514,50	1,53
Finnland									
Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,89	197.780,00	1,08
Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,21	198.421,00	1,09
UPM Kymmene Corp. - Anleihe - 0,125 19.11.2028	XS2257961818	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	81,62	163.244,00	0,90
Frankreich									
Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,62	179.236,00	0,98
AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,81	179.613,00	0,99
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	XS1748456974	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,68	185.361,00	1,02
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CFW8	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	94,93	189.869,00	1,04
Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	97,36	292.074,00	1,60
BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR0013534674	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,87	177.733,00	0,97
Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Anleihe - 0,250 19.07.2028	FR0014001168	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,06	164.116,00	0,90
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400HMF8	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	98,37	98.369,50	0,54
Cie Génle Étis Michelin SCpA - Anleihe - 0,875 03.09.2025	FR0013357845	Nominal	200.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	94,51	189.013,00	1,04
Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	EUR	97,48	292.447,50	1,60



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,90	185.793,00	1,02
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	83,99	167.973,00	0,92
RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	FR001400H2O3	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	EUR	99,12	297.372,00	1,63
Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	84,04	168.089,00	0,92
Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,18	198.360,00	1,09
Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,95	193.894,00	1,06
Großbritannien									
NatWest Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 0,780 26.02.2030	XS2307853098	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	80,51	161.014,00	0,88
NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2407357768	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,80	183.598,00	1,01
SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,09	196.186,00	1,08
Vodafone Group PLC - Anleihe - 1,625 24.11.2030	XS2002018500	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	84,52	253.567,50	1,39
Irland									
CRH SMW Finance DAC - Anleihe - 1,250 05.11.2026	XS2168478068	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,09	184.180,00	1,01
Italien									
A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	70,59	141.176,00	0,77
A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2534976886	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,47	198.937,00	1,09
Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)	XS2609970848	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,19	198.387,00	1,09
Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,21	294.630,00	1,62
Intesa Sanpaolo S.p.A. - Anleihe - 1,000 19.11.2026	XS2081018629	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,11	180.218,00	0,99
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,72	197.442,00	1,08
Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2192431380	Nominal	200.000,00	100.000,00	-100.000,00	EUR	93,46	186.919,00	1,03
Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2633317701	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	95,88	95.877,00	0,53
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	77,50	232.495,50	1,28
UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,50	182.994,00	1,00
Luxemburg									
Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,18	194.367,00	1,07
TRATON Finance Luxembourg S.A. - Anleihe - 0,125 24.03.2025	DE000A3KNP88	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,78	187.557,00	1,03
Niederlande									
ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33)	XS2558022591	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,73	195.451,00	1,07
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2280845145	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	71,69	143.371,00	0,79
H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2303070911	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	80,25	240.741,00	1,32
Heineken N.V. - Anleihe - 1,500 03.10.2029	XS1691781865	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,66	175.312,00	0,96
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2390506546	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	84,90	169.806,00	0,93
Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS2060691040	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	76,06	152.111,00	0,83
Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(29/30)	XS2446844594	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	84,87	169.735,00	0,93
TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/41)	XS2348325650	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	76,15	152.297,00	0,84
Unilever N.V. - Anleihe - 1,125 12.02.2027	XS1769090991	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,29	184.570,00	1,01
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 3,875 31.12.2099	XS1629774230	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,59	177.189,00	0,97
Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93	Nominal	400.000,00	100.000,00	0,00	EUR	93,70	374.812,00	2,06
Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,57	195.134,00	1,07



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Norwegen									
DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33)	XS2560328648	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,74	195.473,00	1,07
Statkraft AS - Anleihe - 1,125 20.03.2025	XS1582205040	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,77	287.296,50	1,58
Portugal									
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	97,90	195.790,00	1,07
Schweden									
Volvo Treasury AB - Anleihe - 1,625 18.09.2025	XS2480958904	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,45	286.351,50	1,57
Spanien									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	EUR	98,65	295.965,00	1,62
Banco Santander S.A. - Anleihe - 0,300 04.10.2026	XS2063247915	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,79	179.575,00	0,99
Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2346253730	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	86,65	259.965,00	1,43
Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	83,14	166.276,00	0,91
USA									
AT & T Inc. - Anleihe - 1,800 05.09.2026	XS1907120528	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	93,69	281.059,50	1,54
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	96,20	96.203,00	0,53
Bank of America Corp. - Anleihe - 1,375 26.03.2025	XS1209863254	Nominal	100.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	96,36	96.356,00	0,53
Citigroup Inc. - Anleihe (Fix to Float) - 0,500 08.10.2027	XS2063232727	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,21	178.428,00	0,98
Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,76	183.513,00	1,01
Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term 2021(27/28)	XS2292954893	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	84,53	253.594,50	1,39
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 0,650 11.02.2032	XS2115091808	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	75,87	151.740,00	0,83
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	XS2583742585	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,99	189.970,00	1,04
JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	73,52	147.041,00	0,81
Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,85	193.707,00	1,06
Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,99	207.989,00	1,14
VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,22	188.437,00	1,03
Organisierter Markt								1.276.960,50	7,01
Verzinsliche Wertpapiere								1.276.960,50	7,01
Belgien									
Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,13	200.257,00	1,10
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	92,80	92.802,50	0,51
Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(37)	XS2577042893	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	95,05	190.099,00	1,04
Irland									
Smurfit Kappa Treasury PUC - Anleihe - 1,500 15.09.2027	XS2050968333	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	90,70	272.101,50	1,49
Niederlande									
Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	95,33	95.333,00	0,52
Norwegen									
Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2696803696	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,77	199.532,00	1,09



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA									
Colgate-Palmolive Co. - Anleihe - 0,875 12.11.2039	XS2078409716	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	63,52	63.523,50	0,35
Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	81,66	163.312,00	0,90
Summe Wertpapiervermögen								17.824.865,00	97,78
Bankguthaben								268.886,62	1,48
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			268.886,62			EUR		268.886,62	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände								167.006,44	0,92
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.162,84			EUR		1.162,84	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			165.843,60			EUR		165.843,60	0,91
Verbindlichkeiten								-31.715,17	-0,17
aus									
Prüfungskosten			-21.159,21			EUR		-21.159,21	-0,12
Verwahrstellenvergütung			-740,50			EUR		-740,50	0,00
Verwaltungsvergütung			-9.815,46			EUR		-9.815,46	-0,05
Fondsvermögen								18.229.042,89	100,00**
Umlaufende Anteile IA		STK						144.115,000	
Anteilwert IA		EUR						126,49	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375	DE000A13R7Z7	EUR	0,00	-300.000,00
Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102	EUR	0,00	-300.000,00
Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(27)	BE6328785207	EUR	0,00	-300.000,00
Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972	EUR	0,00	0,00
EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013463676	EUR	0,00	-200.000,00
Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	EUR	0,00	-200.000,00
Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505	EUR	0,00	-200.000,00
Thermo Fisher Scientific Inc. - Anleihe - 1,450 16.03.2027	XS1578127778	EUR	0,00	-200.000,00
Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817	EUR	0,00	-300.000,00
UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524	EUR	0,00	-200.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
Booking Holdings Inc. - Anleihe - 1,800 03.03.2027	XS1196503137	EUR	0,00	-400.000,00
nicht notiert				
Verzinsliche Wertpapiere				
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 15.09.2023	DE0001104859	EUR	0,00	-800.000,00
PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849	EUR	0,00	-200.000,00



Anhang

Sonstige Angaben HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

Anteilklasse IA

Fondsvermögen in EUR	18.229.042,89
Anzahl der umlaufenden Anteile	144.115,000
Anteilwert in EUR	126,49

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. September 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Anteilwert wird für jede Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 der Verwaltungsgesellschaft 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.
- Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- 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.
- Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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



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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,78 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

