



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

HWB Umbrella Fund

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1542

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«HWB Umbrella Fund»

umfasst folgende Teilfonds:

- HWB Victoria Strategies Portfolio
- HWB PORTFOLIO Plus Fonds
- HWB Wandelanleihen Plus
- HWB Alexandra Strategies Portfolio

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds HWB Victoria Strategies Portfolio	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Teilfonds HWB PORTFOLIO Plus Fonds	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Teilfonds HWB Wandelanleihen Plus	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds HWB Alexandra Strategies Portfolio	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund	25
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	26

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Investmentmanager

HWB Capital Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hwb-fonds.eu

Anlageberater

HWB Capital Management Suisse S.à r.l.
Aeschenvorstadt 71
CH-4051 Basel
www.hwb-fonds.eu

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter
L-2420 Luxemburg
www.sgbt.lu

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
D-80333 München
www.bayernlb.de

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
HWB Capital Management e. K.
Peter-Friedhofen-Straße 50
D-54292 Trier
www.hwb-fonds.eu

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
www.bankaustria.at

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Management und Verwaltung

**Steuerlicher Vertreter
für die Teilfonds HWB Victoria Strategies Portfolio
und HWB PORTFOLIO Plus Fonds
in der Republik Österreich**

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH
Donau-City-Straße 7
A-1220 Wien
www.pwc.at

Vertriebsstelle

HWB Capital Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hwb-fonds.eu

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.265.186,75
(Wertpapiereinstandskosten EUR 21.055.780,55)	
Derivate	73.968,83
Bankguthaben	844.205,63
Sonstige Vermögensgegenstände	106.576,16
Summe Aktiva	19.289.937,37
Bankverbindlichkeiten	-920.557,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-97.961,35
Summe Passiva	-1.018.518,35
Netto-Teilfondsvermögen	18.271.419,02

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,31	40,00
USD	5,62	30,78
JPY	2,00	10,94
HKD	1,12	6,13
CHF	0,57	3,14
GBP	0,36	1,99
CAD	0,32	1,76
SEK	0,32	1,73
AUD	0,27	1,46
Sonstige Währungen	0,38	2,07
Summe	18,27	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,59	63,40
Verzinsliche Wertpapiere	6,68	36,57
Summe	18,27	99,97

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	3,67	20,08
Bundesrepublik Deutschland	3,20	17,50
Schweiz	2,25	12,31
Japan	1,96	10,75
Niederlande	1,73	9,47
Venezuela	0,71	3,89
Kanada	0,59	3,21
Kaimaninseln	0,56	3,08
Österreich	0,54	2,93
Sonstige Länder	3,06	16,75
Summe	18,27	99,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	2.010,00	AUD 56,2900	69.094,90	0,38
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	2.000,00	AUD 118,9300	145.258,02	0,80
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	3.280,00	CAD 110,5800	251.079,84	1,37
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	1.070,00	CAD 55,1000	40.812,84	0,22
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	280,00	CAD 104,5300	20.260,98	0,11
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	170,00	CHF 525,0000	91.400,66	0,50
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	300,00	CHF 863,0000	265.138,71	1,45
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	100,00	CHF 739,0000	75.680,77	0,41
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	500,00	CHF 90,0400	46.104,85	0,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	250,00	EUR 663,0000	165.750,00	0,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.000,00	EUR 44,7300	89.460,00	0,49
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.000,00	EUR 48,9400	146.820,00	0,80
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	23.365,00	EUR 3,1800	74.300,70	0,41
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	200,00	EUR 185,9000	37.180,00	0,20
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.000,00	EUR 22,6000	22.600,00	0,12
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	800,00	EUR 131,7000	105.360,00	0,58
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	700,00	EUR 151,5500	106.085,00	0,58
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	4.000,00	EUR 17,8900	71.560,00	0,39
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	100,00	EUR 343,6000	34.360,00	0,19
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	6.000,00	EUR 35,2600	211.560,00	1,16
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	500,00	EUR 104,1000	52.050,00	0,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.000,00	EUR 98,2000	196.400,00	1,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	500,00	EUR 125,1400	62.570,00	0,34
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	160,00	EUR 228,7000	36.592,00	0,20
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	900,00	EUR 114,4000	102.960,00	0,56
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	2.000,00	EUR 25,4800	50.960,00	0,28
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	3.000,00	EUR 36,8500	110.550,00	0,61
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	10.000,00	GBP 23,4000	272.257,64	1,49
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	1.000,00	GBP 6,7500	7.853,59	0,04
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	12.000,00	GBP 1,6360	22.841,72	0,13
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	10.000,00	HKD 80,0500	93.629,02	0,51
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	511.600,00	HKD 3,3000	197.466,58	1,08
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	150.000,00	HKD 12,7600	223.867,50	1,23
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	10.000,00	HKD 105,1000	122.928,29	0,67
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	30.000,00	HKD 37,9500	133.162,57	0,73
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	14.010,00	HKD 85,1500	139.531,39	0,76
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	231.780,00	HKD 5,7300	155.338,71	0,85
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	32.400,00	JPY 711,0000	146.327,89	0,80
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	5.650,00	JPY 4.086,0000	146.642,32	0,80
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	10.900,00	JPY 1.627,0000	112.648,80	0,62
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	4.000,00	JPY 5.494,0000	139.592,20	0,76
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	6.000,00	JPY 3.842,0000	146.426,98	0,80
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	1.060,00	JPY 23.040,0000	155.131,80	0,85
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	6.300,00	JPY 1.858,0000	74.353,05	0,41
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	9.300,00	JPY 2.259,5000	133.477,42	0,73
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	13.600,00	JPY 2.047,5000	176.878,61	0,97
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	45.000,00	JPY 814,2000	232.732,01	1,27
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	7.500,00	JPY 4.087,0000	194.705,58	1,07
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	5.000,00	JPY 3.591,0000	114.050,69	0,62
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	13.430,00	JPY 2.242,0000	191.259,99	1,05
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	10.000,00	NOK 130,4500	111.424,30	0,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	1.841,00	PLN 148,0000	61.423,39	0,34
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.000,00	PLN 474,8000	107.035,78	0,59
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	2.560,00	SEK 242,9000	52.842,04	0,29
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	8.000,00	SEK 24,3500	16.553,93	0,09
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	8.500,00	SEK 118,7000	85.739,66	0,47
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	9.000,00	SEK 210,4000	160.916,41	0,88
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	200,00	USD 308,5800	56.560,51	0,31
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	150,00	USD 488,9900	67.221,28	0,37
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	600,00	USD 70,3000	38.656,46	0,21
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.000,00	USD 49,9800	91.609,77	0,50
Altair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	465,00	USD 75,8400	32.319,66	0,18
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	600,00	USD 130,3600	71.682,17	0,39
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	500,00	USD 91,4400	41.900,75	0,23
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	400,00	USD 193,9700	71.106,63	0,39
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	1.200,00	USD 81,6300	89.773,18	0,49
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	280,00	USD 867,4300	222.591,21	1,22
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	400,00	USD 234,5200	85.971,68	0,47
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	600,00	USD 295,0000	162.214,18	0,89
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	1.500,00	USD 53,2800	73.243,83	0,40
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	1.310,00	USD 67,4500	80.978,33	0,44
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	750,00	USD 76,6200	52.664,62	0,29
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	100,00	USD 497,0800	45.555,61	0,25
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	500,00	USD 164,2000	75.241,72	0,41
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	320,00	USD 89,0000	26.100,90	0,14
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.000,00	USD 121,6900	223.049,08	1,22
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	500,00	USD 240,0000	109.975,71	0,60
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	100,00	USD 169,7800	15.559,73	0,09
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	300,00	USD 94,3300	25.935,02	0,14
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	500,00	USD 95,4600	43.742,84	0,24
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	400,00	USD 129,8800	47.612,15	0,26
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	600,00	USD 126,1500	69.367,18	0,38
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	300,00	USD 108,5100	29.833,66	0,16
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	500,00	USD 142,6000	65.343,90	0,36
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	600,00	USD 149,1300	82.003,39	0,45
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61	STK	300,00	USD 102,8500	28.277,51	0,15
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	55,00	USD 502,2300	25.315,17	0,14
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	1.000,00	USD 56,8800	52.128,49	0,29
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.000,00	USD 146,3400	134.115,38	0,73
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	300,00	USD 304,1100	83.611,79	0,46
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	100,00	USD 378,5000	34.688,17	0,19
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	1.000,00	USD 46,7700	42.863,03	0,23
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	550,00	USD 87,1900	43.948,59	0,24
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	180,00	USD 188,0800	31.026,35	0,17
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	400,00	USD 102,4400	37.553,04	0,21
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	700,00	USD 20,9400	13.433,53	0,07
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	700,00	USD 142,2700	91.269,76	0,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	500,00	USD 340,5400	156.046,37	0,85
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	100,00	USD 440,4900	40.369,34	0,22
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	10,00	USD 6.350,6200	58.201,16	0,32
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	1.400,00	USD 83,3300	106.916,56	0,59
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	24.000,00	USD 13,8300	304.192,82	1,66
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	300,00	USD 132,3700	36.393,71	0,20
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	1.300,00	USD 18,4500	21.981,40	0,12
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.000,00	USD 42,8300	39.252,17	0,21
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	300,00	USD 167,3600	46.013,84	0,25
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	200,00	USD 435,4100	79.807,54	0,44
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	500,00	USD 261,7700	119.951,43	0,66
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	135,00	USD 221,1000	27.355,08	0,15

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	400,00	USD	197,7300	72.484,99	0,40
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	20.000,00	USD	11,3300	207.670,81	1,14
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	150,00	USD	381,4700	52.440,54	0,29
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	115,00	USD	382,4700	40.309,81	0,22
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.000,00	USD	43,2200	79.219,17	0,43
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.100,00	USD	172,2100	173.606,75	0,95
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	700,00	%	76,5990	536.193,00	2,93
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	79,3600	158.720,00	0,87
0,875% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	1.200,00	%	85,4540	1.025.448,00	5,61
3,625% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	800,00	%	99,3320	794.656,00	4,35
7,750% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) FTF	CH1214797172	EUR	1.600,00	%	110,6500	1.770.400,00	9,69
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	19.000,00	EUR	27,9000	530.100,00	2,90
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	4.776,00	GBP	11,4200	63.459,21	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	800,00	%	83,0600	664.480,00	3,64
4,500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	1.000,00	%	102,1130	1.021.130,00	5,59
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	30.890,00	GBP	0,0016	56,54	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	8.500,00	%	8,7140	678.815,93	3,72
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	3,5440	32.479,49	0,18
Summe Wertpapiervermögen				EUR		18.265.186,75	99,97
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		STK	72	EUR	4.427,0000	32.059,50	0,18
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	12	USD	4.488,2500	41.909,33	0,23
Summe Derivate				EUR		73.968,83	0,40
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		AUD	85.009,39	EUR		51.914,13	0,28
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CAD	9.999,57	EUR		6.922,18	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	93.815,86	EUR		96.076,54	0,53
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		HKD	355.425,55	EUR		41.571,70	0,23
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	5.054.665,00	EUR		32.107,38	0,18
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		NOK	448.392,99	EUR		38.299,64	0,21
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		PLN	267.702,62	EUR		60.349,11	0,33
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	564.086,30	EUR		516.964,95	2,83
Summe Bankguthaben				EUR		844.205,63	4,62
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	2.523,30	EUR		1.746,75	0,01
Dividendenforderungen		HKD	108.232,69	EUR		12.659,24	0,07
Dividendenforderungen		JPY	431.470,00	EUR		2.740,71	0,01
Dividendenforderungen		USD	18.607,36	EUR		17.052,98	0,09
Wertpapierzinsen		EUR	72.376,48	EUR		72.376,48	0,40
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		106.576,16	0,58

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-844.202,11	EUR	-844.202,11	-4,62
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	-2.034,01	EUR	-2.366,56	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SEK	-32,50	EUR	-2,76	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SGD	-24,71	EUR	-16,74	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-32.059,50	EUR	-32.059,50	-0,18
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-45.729,37	EUR	-41.909,33	-0,23
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-920.557,00	-5,04
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-97.961,35	-0,54
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	18.271.419,02	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsgebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	EUR	1.221,83
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	EUR	1.221,35
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	STK	11.568,047
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	STK	3.387,391
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,97
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,40

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 15.09.23	EUR	72,00	10,00	4.427,0000	1,000000	3.187.440,00
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	12,00	50,00	4.488,2500	0,916464	2.467.992,48
Summe Futures Kauf						5.655.432,48

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,637500	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859480	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,549700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,430000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,444570	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,707500	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,435900	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,767600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976470	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,475900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 21.430.306,61)	19.033.206,35
Derivate	73.968,83
Bankguthaben	604.214,04
Sonstige Vermögensgegenstände	87.271,32
Summe Aktiva	19.798.660,54
Bankverbindlichkeiten	-475.996,38
Sonstige Verbindlichkeiten	-100.948,32
Summe Passiva	-576.944,70
Netto-Teilfondsvermögen	19.221.715,84

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	8,83	45,97
EUR	7,52	39,13
JPY	0,67	3,51
CHF	0,66	3,42
CAD	0,40	2,09
SEK	0,34	1,77
HKD	0,34	1,75
GBP	0,19	0,97
PLN	0,12	0,62
Sonstige Währungen	0,15	0,77
Summe	19,22	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,81	61,43
Verzinsliche Wertpapiere	7,22	37,59
Summe	19,03	99,02

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,78	35,23
Bundesrepublik Deutschland	3,41	17,75
Schweiz	2,27	11,80
Niederlande	1,68	8,76
Venezuela	0,91	4,74
Kanada	0,72	3,76
Japan	0,65	3,39
Österreich	0,54	2,79
Schweden	0,34	1,77
Sonstige Länder	1,73	9,03
Summe	19,03	99,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	710,00	AUD 56,2900	24.406,66	0,13
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	1.000,00	AUD 118,9300	72.629,01	0,38
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024	STK	1.000,00	CAD 204,0200	141.232,34	0,73
goeasys Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	900,00	CAD 110,5800	68.893,86	0,36
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	3.230,00	CAD 55,1000	123.201,37	0,64
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	830,00	CAD 104,5300	60.059,33	0,31
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	60,00	CHF 525,0000	32.259,06	0,17
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	200,00	CHF 863,0000	176.759,14	0,92
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	200,00	CHF 739,0000	151.361,54	0,79
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.500,00	CHF 90,0400	138.314,54	0,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	50,00	EUR 663,0000	33.150,00	0,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.000,00	EUR 44,7300	178.920,00	0,93
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	700,00	EUR 48,9400	34.258,00	0,18
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	10.384,00	EUR 3,1800	33.021,12	0,17
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475	STK	500,00	EUR 185,9000	92.950,00	0,48
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	3.700,00	EUR 22,6000	83.620,00	0,44
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	200,00	EUR 131,7000	26.340,00	0,14
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.000,00	EUR 151,5500	151.550,00	0,79
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	3.400,00	EUR 17,8900	60.826,00	0,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	250,00	EUR 343,6000	85.900,00	0,45
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	2.000,00	EUR 35,2600	70.520,00	0,37
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	170,00	EUR 104,1000	17.697,00	0,09
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	500,00	EUR 98,2000	49.100,00	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.500,00	EUR 125,1400	187.710,00	0,98
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	600,00	EUR 228,7000	137.220,00	0,71
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	300,00	EUR 114,4000	34.320,00	0,18
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	4.000,00	EUR 25,4800	101.920,00	0,53
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	4.000,00	EUR 36,8500	147.400,00	0,77
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	5.000,00	GBP 23,4000	136.128,82	0,71
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	2.000,00	GBP 6,7500	15.707,17	0,08
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	8.000,00	GBP 1,6360	15.227,81	0,08
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	2.000,00	HKD 80,0500	18.725,80	0,10
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	168.800,00	HKD 3,3000	65.153,16	0,34
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	50.000,00	HKD 12,7600	74.622,50	0,39
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	2.000,00	HKD 105,1000	24.585,66	0,13
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	10.000,00	HKD 37,9500	44.387,52	0,23
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	4.420,00	HKD 85,1500	44.020,61	0,23
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	77.560,00	HKD 5,7300	51.980,63	0,27
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	10.500,00	JPY 711,0000	47.421,08	0,25
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	1.900,00	JPY 4.086,0000	49.313,35	0,26
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	3.900,00	JPY 1.627,0000	40.305,53	0,21
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	1.500,00	JPY 5.494,0000	52.347,07	0,27
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	2.000,00	JPY 3.842,0000	48.808,99	0,25
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	360,00	JPY 23.040,0000	52.686,27	0,27
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	2.100,00	JPY 1.858,0000	24.784,35	0,13
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	1.500,00	JPY 2.259,5000	21.528,62	0,11
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	4.600,00	JPY 2.047,5000	59.826,59	0,31
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	15.000,00	JPY 814,2000	77.577,34	0,40
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	2.500,00	JPY 4.087,0000	64.901,86	0,34
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	2.000,00	JPY 3.591,0000	45.620,28	0,24
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	4.650,00	JPY 2.242,0000	66.221,81	0,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	4.000,00	NOK	130,4500	44.569,72	0,23
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	499,00	PLN	148,0000	16.648,71	0,09
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	800,00	PLN	474,8000	85.628,62	0,45
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	7.710,00	SEK	242,9800	159.145,37	0,83
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	30.000,00	SEK	24,3500	62.077,23	0,32
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	3.000,00	SEK	118,7000	30.261,06	0,16
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	5.000,00	SEK	210,4000	89.398,01	0,47
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	350,00	USD	308,5800	98.980,89	0,51
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	500,00	USD	488,9900	224.070,93	1,17
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	2.000,00	USD	70,3000	128.854,88	0,67
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.000,00	USD	49,9800	91.609,77	0,48
Altair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	1.400,00	USD	75,8400	97.306,51	0,51
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.400,00	USD	130,3600	286.728,68	1,49
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.200,00	USD	91,4400	100.561,79	0,52
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.200,00	USD	193,9700	213.319,89	1,11
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	400,00	USD	81,6300	29.924,39	0,16
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	320,00	USD	867,4300	254.389,96	1,32
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	100,00	USD	234,5200	21.492,92	0,11
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	200,00	USD	295,0000	54.071,39	0,28
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	4.500,00	USD	53,2800	219.731,48	1,14
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	1.390,00	USD	67,4500	85.923,57	0,45
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	1.750,00	USD	76,6200	122.884,11	0,64
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	250,00	USD	497,0800	113.889,02	0,59
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	1.500,00	USD	164,2000	245.725,15	1,17
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	960,00	USD	89,0000	78.302,71	0,41
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.000,00	USD	121,6900	223.049,08	1,16
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	200,00	USD	240,0000	43.990,29	0,23
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	400,00	USD	169,7800	62.238,92	0,32
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	900,00	USD	94,3300	77.805,07	0,40
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	1.400,00	USD	95,4600	122.479,95	0,64
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	1.200,00	USD	129,8800	142.836,46	0,74
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.000,00	USD	126,1500	115.611,97	0,60
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	1.000,00	USD	108,5100	99.445,54	0,52
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	500,00	USD	142,6000	65.343,90	0,34
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.500,00	USD	149,1300	205.008,48	1,07
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPQVZ61	STK	1.000,00	USD	102,8500	94.258,35	0,49
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	175,00	USD	502,2300	80.548,27	0,42
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	1.500,00	USD	56,8800	78.192,73	0,41
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	2.000,00	USD	146,3400	268.230,77	1,40
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	850,00	USD	304,1100	236.900,06	1,23
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	300,00	USD	378,5000	104.064,52	0,54
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	3.625,00	USD	46,7700	155.378,50	0,81
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	1.700,00	USD	87,1900	135.841,09	0,71
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	530,00	USD	188,0800	91.355,36	0,48
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	1.000,00	USD	102,4400	93.882,60	0,49
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	2.150,00	USD	20,9400	41.260,14	0,21
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.300,00	USD	142,2700	169.500,99	0,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	200,00	USD	340,5400	62.418,55	0,32
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	300,00	USD	440,4900	121.108,01	0,63
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	30,00	USD	6.350,6200	174.603,49	0,91
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	3.500,00	USD	83,3300	267.291,39	1,39
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	8.000,00	USD	13,8300	101.397,61	0,53
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	1.000,00	USD	132,3700	121.312,38	0,63
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	3.950,00	USD	18,4500	66.789,63	0,35
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	2.000,00	USD	42,8300	78.504,33	0,41
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	800,00	USD	167,3600	122.703,57	0,64
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	250,00	USD	435,4100	99.759,43	0,52
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.000,00	USD	261,7700	239.902,85	1,25

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	395,00	USD	221,1000	80.038,95	0,42
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	1.100,00	USD	197,7300	199.333,73	1,04
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	8.000,00	USD	11,3300	83.068,32	0,43
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	450,00	USD	381,4700	157.321,63	0,82
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	300,00	USD	382,4700	105.156,03	0,55
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.000,00	USD	43,2200	79.219,17	0,41
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	300,00	USD	172,2100	47.347,29	0,25
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	700,00	%	76,5990	536.193,00	2,79
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	79,3600	158.720,00	0,83
0,875% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	1.200,00	%	85,4540	1.025.448,00	5,33
3,625% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	800,00	%	99,3320	794.656,00	4,13
7,750% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) FTF	CH1214797172	EUR	1.600,00	%	110,6500	1.770.400,00	9,21
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	10.000,00	EUR	27,9000	279.000,00	1,45
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	1.653,00	GBP	11,4200	21.963,58	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	1.000,00	%	83,0600	830.600,00	4,32
4,500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	1.000,00	%	102,1130	1.021.130,00	5,31
2,750% Merck & Co. Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US58933YAR62	USD	200,00	%	96,4000	176.694,31	0,92
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	19.860,00	GBP	0,0016	36,35	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	11.000,00	%	8,7140	878.467,67	4,57
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	3,5440	32.479,49	0,17
Summe Wertpapiervermögen				EUR		19.033.206,35	99,02
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		STK	72	EUR	4.427,0000	32.059,50	0,17
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	12	USD	4.488,2500	41.909,33	0,22
Summe Derivate				EUR		73.968,83	0,38
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CAD	10.602,14	EUR		7.339,31	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	155.927,51	EUR		159.684,90	0,83
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		HKD	70.969,31	EUR		8.300,80	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	3.521.645,00	EUR		22.369,59	0,12
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		NOK	154.103,24	EUR		13.162,78	0,07
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		PLN	72.222,38	EUR		16.281,34	0,08
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	411.445,74	EUR		377.075,32	1,96
Summe Bankguthaben				EUR		604.214,04	3,14
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	1.127,32	EUR		780,39	0,00
Dividendenforderungen		HKD	35.956,48	EUR		4.205,58	0,02
Dividendenforderungen		JPY	144.388,00	EUR		917,15	0,00
Dividendenforderungen		USD	7.657,15	EUR		7.017,50	0,04
Wertpapierzinsen		EUR	72.376,48	EUR		72.376,48	0,38
Wertpapierzinsen		USD	2.154,17	EUR		1.974,22	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		87.271,32	0,45

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		AUD	-12.287,79	EUR	-7.503,99	-0,04
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-392.132,87	EUR	-392.132,87	-2,04
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	-2.034,69	EUR	-2.367,35	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SEK	-121,41	EUR	-10,32	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SGD	-19,21	EUR	-13,02	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-32.059,50	EUR	-32.059,50	-0,17
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-45.729,37	EUR	-41.909,33	-0,22
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-475.996,38	-2,48
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-42,58	EUR	-43,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-100.904,71	EUR	-100.904,71	-0,52
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-100.948,32	-0,53
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	19.221.715,84	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsgebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	EUR	99,75
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	EUR	99,75
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	CHF	62,71
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	STK	129.436,294
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	STK	61.891,191
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	STK	2.130,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,02
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,38

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 15.09.23	EUR	72,00	10,00	4.427,0000	1,000000	3.187.440,00
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	12,00	50,00	4.488,2500	0,916464	2.467.992,48
Summe Futures Kauf						5.655.432,48

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,637500	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859480	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,549700	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,430000	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,444570	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,707500	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,435900	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,767600	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976470	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,475900	EUR
US-Dollar	USD	1,091150	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 19.757.070,57)	18.032.854,32
Derivate	61.640,70
Bankguthaben	653.050,01
Sonstige Vermögensgegenstände	142.593,16
Summe Aktiva	18.890.138,19
Bankverbindlichkeiten	-356.596,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.516,58
Summe Passiva	-425.112,83
Netto-Teilfondsvermögen	18.465.025,36

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	14,62	79,16
USD	3,26	17,67
CHF	0,18	0,97
GBP	0,16	0,84
JPY	0,14	0,75
SEK	0,07	0,39
CAD	0,04	0,23
Sonstige Währungen	0,00	-0,01
Summe	18,47	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	13,39	72,56
Aktien	2,80	15,15
Wertpapier-Investmentanteile	1,84	9,95
Summe	18,03	97,66

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	7,66	41,47
Niederlande	2,18	11,82
USA	1,97	10,69
Schweiz	1,94	10,53
Luxemburg	1,84	9,95
Österreich	0,77	4,15
Venezuela	0,65	3,51
Kanada	0,27	1,49
Finnland	0,22	1,19
Sonstige Länder	0,53	2,86
Summe	18,03	97,66

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	500,00	CAD	110,5800	38.274,37	0,21
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	50,00	CHF	863,0000	44.189,79	0,24
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	50,00	CHF	739,0000	37.840,38	0,20
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.000,00	CHF	90,0400	92.209,69	0,50
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	500,00	EUR	48,9400	24.470,00	0,13
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	250,00	EUR	131,7000	32.925,00	0,18
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	4.797,00	EUR	17,8900	85.818,33	0,46
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	2.000,00	EUR	35,2600	70.520,00	0,38
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000,00	EUR	125,1400	125.140,00	0,68
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	300,00	EUR	228,7000	68.610,00	0,37
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	250,00	EUR	114,4000	28.600,00	0,15
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	1.500,00	EUR	25,4800	38.220,00	0,21
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	2.000,00	EUR	36,8500	73.700,00	0,40
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	4.000,00	SEK	210,4000	71.518,41	0,39
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.000,00	USD	49,9800	91.609,77	0,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	800,00	USD	193,9700	142.213,26	0,77
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.000,00	USD	341,0000	625.028,64	3,38
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	500,00	USD	142,6000	65.343,90	0,35
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	500,00	USD	46,7700	21.431,52	0,12
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	500,00	USD	83,3300	38.184,48	0,21
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	6.000,00	USD	13,8300	76.048,21	0,41
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	300,00	USD	197,7300	54.363,74	0,29
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	3.000,00	USD	11,3300	31.150,62	0,17
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	200,00	USD	381,4700	69.920,73	0,38
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.000,00	USD	43,2200	79.219,17	0,43
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	1.000,00	%	76,5990	765.990,00	4,15
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	400,00	%	79,3600	317.440,00	1,72
0,875% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	1.600,00	%	85,4540	1.367.264,00	7,40
1,000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	2.000,00	%	95,7400	1.914.800,00	10,37
2,500% RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	EUR	1.500,00	%	97,0340	1.455.510,00	7,88
3,625% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	800,00	%	99,3320	794.656,00	4,30
7,750% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) FTF	CH1214797172	EUR	1.600,00	%	110,6500	1.770.400,00	9,59
0,000% ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2017(24)	XS1673858426	JPY	20.000,00	%	99,8250	126.818,27	0,69
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	600,00	%	110,6000	608.165,70	3,29
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	24.000,00	EUR	27,9000	669.600,00	3,63
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	84,00	GBP	11,4200	1.116,12	0,01
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	900,00	%	83,0600	747.540,00	4,05
4,500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	1.700,00	%	102,1130	1.735.921,00	9,40
0,750% Cornwall (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 2021(26)	XS2332692719	GBP	200,00	%	66,7030	155.217,11	0,84
0,125% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	USD	400,00	%	106,3500	389.863,91	2,11
2,750% Merck & Co. Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US58933YAR62	USD	400,00	%	96,4000	353.388,63	1,91
2,875% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2017(24)	US393657AK76	USD	277,00	%	97,8980	248.524,46	1,35
Wertpapier-Investmentanteile							
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	LU0303177777	ANT	20.000,00	EUR	91,8200	1.836.400,00	9,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	8.000,00	GBP	0,0016	14,64	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	7.500,00	%	8,7140	598.955,23	3,24
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.500,00	%	3,5440	48.719,24	0,26
Summe Wertpapiervermögen				EUR		18.032.854,32	97,66
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		STK	60	EUR	4.427,0000	26.716,26	0,14
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	10	USD	4.488,2500	34.924,44	0,19
Summe Derivate				EUR		61.640,70	0,33
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CAD	4.741,66	EUR		3.282,40	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	4.020,77	EUR		4.117,66	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	633.340,65	EUR		633.340,65	3,43
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	1.937.853,00	EUR		12.309,30	0,07
Summe Bankguthaben				EUR		653.050,01	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	360,00	EUR		249,21	0,00
Dividendenforderungen		USD	4.337,46	EUR		3.975,13	0,02
Wertpapierzinsen		EUR	130.047,02	EUR		130.047,02	0,70
Wertpapierzinsen		GBP	311,48	EUR		362,41	0,00
Wertpapierzinsen		USD	8.684,89	EUR		7.959,39	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		142.593,16	0,77
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		AUD	-3.567,30	EUR		-2.178,50	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		DKK	-0,14	EUR		-0,02	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	-1.033,80	EUR		-1.202,82	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		NOK	-1,20	EUR		-0,10	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SEK	-2,70	EUR		-0,23	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SGD	-1,78	EUR		-1,21	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	-318.149,52	EUR		-291.572,67	-1,58
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-26.716,25	EUR		-26.716,25	-0,14
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-38.107,81	EUR		-34.924,45	-0,19
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-356.596,25	-1,93
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-68.516,58	-0,37
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		18.465.025,36	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsgebühr enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	EUR	46,65
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	EUR	46,34
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	STK	394.675,461
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	STK	1.169,248
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,66
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,33

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 15.09.23	EUR	60,00	10,00	4.427,0000	1,000000	2.656.200,00
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	10,00	50,00	4.488,2500	0,916464	2.056.660,40
Summe Futures Kauf						4.712.860,40

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,637500	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859480	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,446200	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,430000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,444570	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,707500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,767600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976470	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,475900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.793.003,06
(Wertpapiereinstandskosten EUR 20.631.487,71)	
Derivate	73.968,83
Bankguthaben	687.479,23
Sonstige Vermögensgegenstände	105.347,37
Summe Aktiva	19.659.798,49
Bankverbindlichkeiten	-290.075,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.158,09
Summe Passiva	-392.233,79
Netto-Teilfondsvermögen	19.267.564,70

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,95	41,28
USD	7,52	39,01
JPY	1,34	6,94
HKD	0,75	3,90
CHF	0,51	2,64
SEK	0,31	1,62
CAD	0,26	1,33
GBP	0,22	1,14
PLN	0,19	1,00
Sonstige Währungen	0,22	1,14
Summe	19,27	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,47	59,56
Verzinsliche Wertpapiere	7,32	37,98
Summe	18,79	97,54

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,80	30,02
Bundesrepublik Deutschland	3,81	19,80
Schweiz	2,16	11,22
Niederlande	1,52	7,90
Japan	1,31	6,79
Venezuela	0,53	2,74
Kanada	0,48	2,52
Kaimaninseln	0,45	2,33
Österreich	0,38	1,99
Sonstige Länder	2,35	12,23
Summe	18,79	97,54

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	1.260,00 AUD	56,2900	43.313,22	0,22
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	1.000,00 AUD	118,9300	72.629,01	0,38
goeasly Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	1.700,00 CAD	110,5800	130.132,84	0,68
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	2.100,00 CAD	55,1000	80.099,96	0,42
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	530,00 CAD	104,5300	38.351,14	0,20
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	110,00 CHF	525,0000	59.141,60	0,31
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	100,00 CHF	863,0000	88.379,57	0,46
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	200,00 CHF	739,0000	151.361,54	0,79
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.000,00 CHF	90,0400	92.209,69	0,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	100,00 EUR	663,0000	66.300,00	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.500,00 EUR	44,7300	111.825,00	0,58
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	2.000,00 EUR	48,9400	97.880,00	0,51
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	23.365,00 EUR	3,1800	74.300,70	0,39
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	400,00 EUR	185,9000	74.360,00	0,39
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	3.000,00 EUR	22,6000	67.800,00	0,35
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	600,00 EUR	131,7000	79.020,00	0,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	500,00 EUR	151,5500	75.775,00	0,39
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	3.000,00 EUR	17,8900	53.670,00	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	200,00 EUR	343,6000	68.720,00	0,36
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	4.000,00 EUR	35,2600	141.040,00	0,73
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	325,00 EUR	104,1000	33.832,50	0,18
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.000,00 EUR	98,2000	98.200,00	0,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000,00 EUR	125,1400	125.140,00	0,65
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	300,00 EUR	228,7000	68.610,00	0,36
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	500,00 EUR	114,4000	57.200,00	0,30
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	3.000,00 EUR	25,4800	76.440,00	0,40
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	3.000,00 EUR	36,8500	110.550,00	0,57
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	5.000,00 GBP	23,4000	136.128,82	0,71
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	2.000,00 GBP	6,7500	15.707,17	0,08
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	15.000,00 GBP	1,6360	28.552,15	0,15
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	8.000,00 HKD	80,0500	74.903,21	0,39
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	335.200,00 HKD	3,3000	129.379,98	0,67
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	100.000,00 HKD	12,7600	149.245,00	0,77
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	6.000,00 HKD	105,1000	73.756,97	0,38
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	20.000,00 HKD	37,9500	88.775,04	0,46
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	10.000,00 HKD	85,1500	99.594,14	0,52
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	151.760,00 HKD	5,7300	101.709,39	0,53
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	20.000,00 JPY	711,0000	90.325,86	0,47
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	3.700,00 JPY	4.086,0000	96.031,25	0,50
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	7.200,00 JPY	1.627,0000	74.410,21	0,39
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	2.000,00 JPY	5.494,0000	69.796,10	0,36
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	5.000,00 JPY	3.842,0000	122.022,49	0,63
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	690,00 JPY	23.040,0000	100.982,02	0,52
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	4.100,00 JPY	1.858,0000	48.388,49	0,25
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	6.000,00 JPY	2.259,5000	86.114,46	0,45
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	9.000,00 JPY	2.047,5000	117.052,02	0,61
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	30.000,00 JPY	814,2000	155.154,67	0,81
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	5.000,00 JPY	4.087,0000	129.803,72	0,67
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	4.000,00 JPY	3.591,0000	91.240,55	0,47
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	8.940,00 JPY	2.242,0000	127.316,78	0,66
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	7.000,00 NOK	130,4500	77.997,01	0,40

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	1.293,00	PLN 148,0000	43.139,84	0,22
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.000,00	PLN 474,8000	107.035,78	0,56
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	5.010,00	SEK 242,9000	103.413,53	0,54
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	20.000,00	SEK 24,3500	41.384,82	0,21
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	6.000,00	SEK 118,7000	60.522,11	0,31
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	6.000,00	SEK 210,4000	107.277,61	0,56
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	200,00	USD 308,5800	56.560,51	0,29
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	250,00	USD 488,9900	112.035,47	0,58
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.400,00	USD 70,3000	90.198,41	0,47
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.000,00	USD 49,9800	91.609,77	0,48
Altair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	910,00	USD 75,8400	63.249,23	0,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.500,00	USD 130,3600	179.205,43	0,93
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.200,00	USD 91,4400	100.561,79	0,52
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	800,00	USD 193,9700	142.213,26	0,74
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	800,00	USD 81,6300	59.848,78	0,31
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	300,00	USD 867,4300	238.490,58	1,24
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	250,00	USD 234,5200	53.732,30	0,28
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	500,00	USD 295,0000	135.178,48	0,70
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	3.000,00	USD 53,2800	146.487,65	0,76
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	1.500,00	USD 67,4500	92.723,27	0,48
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	1.000,00	USD 76,6200	70.219,49	0,36
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	150,00	USD 497,0800	68.333,41	0,35
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	1.000,00	USD 164,2000	150.483,43	0,78
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	620,00	USD 89,0000	50.570,50	0,26
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.000,00	USD 121,6900	223.049,08	1,16
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	300,00	USD 240,0000	65.985,43	0,34
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	320,00	USD 169,7800	49.791,14	0,26
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	600,00	USD 94,3300	51.870,05	0,27
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	1.000,00	USD 95,4600	87.485,68	0,45
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	800,00	USD 129,8800	95.224,30	0,49
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.000,00	USD 126,1500	115.611,97	0,60
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	600,00	USD 108,5100	59.667,32	0,31
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	500,00	USD 142,6000	65.343,90	0,34
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.000,00	USD 149,1300	136.672,32	0,71
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPQVQ261	STK	1.600,00	USD 102,8500	150.813,36	0,78
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	110,00	USD 502,2300	50.630,34	0,26
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	1.500,00	USD 56,8800	78.192,73	0,41
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.000,00	USD 146,3400	134.115,38	0,70
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	700,00	USD 304,1100	195.094,17	1,01
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	300,00	USD 378,5000	104.064,52	0,54
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	2.500,00	USD 46,7700	107.157,59	0,56
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	1.100,00	USD 87,1900	87.897,17	0,46
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	350,00	USD 188,0800	60.329,01	0,31
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	1.400,00	USD 20,9400	26.867,07	0,14
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.200,00	USD 142,2700	156.462,45	0,81
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	500,00	USD 340,5400	156.046,37	0,81
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	200,00	USD 440,4900	80.738,67	0,42
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	30,00	USD 6.350,6200	174.603,49	0,91
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	2.400,00	USD 83,3300	183.285,52	0,95
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	16.000,00	USD 13,8300	202.795,22	1,05
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	500,00	USD 132,3700	60.656,19	0,31
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	2.600,00	USD 18,4500	43.962,79	0,23
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	2.000,00	USD 42,8300	78.504,33	0,41
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	700,00	USD 167,3600	107.365,62	0,56
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	150,00	USD 435,4100	59.855,66	0,31
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.000,00	USD 261,7700	239.902,85	1,25
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	265,00	USD 221,1000	53.697,02	0,28
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	800,00	USD 197,7300	144.969,99	0,75

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	16.000,00	USD	11,3300	166.136,64	0,86
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	300,00	USD	381,4700	104.881,09	0,54
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	195,00	USD	382,4700	68.351,42	0,35
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.000,00	USD	43,2200	79.219,17	0,41
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	500,00	USD	172,2100	78.912,16	0,41
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	500,00	%	76,5990	382.995,00	1,99
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	79,3600	158.720,00	0,82
0,875% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	1.200,00	%	85,4540	1.025.448,00	5,32
3,625% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	800,00	%	99,3320	794.656,00	4,12
7,750% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) FTF	CH1214797172	EUR	1.600,00	%	110,6500	1.770.400,00	9,19
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	13.000,00	EUR	27,9000	362.700,00	1,88
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	3.150,00	GBP	11,4200	41.854,38	0,22
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	700,00	%	83,0600	581.420,00	3,02
4,500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	1.600,00	%	102,1130	1.633.808,00	8,48
2,750% Merck & Co. Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US58933YAR62	USD	500,00	%	96,4000	441.735,78	2,29
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	15.615,00	GBP	0,0016	28,58	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	6.000,00	%	8,7140	479.164,18	2,49
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.500,00	%	3,5440	48.719,24	0,25
Summe Wertpapiervermögen				EUR		18.793.003,06	97,54
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		STK	72	EUR	4.427,0000	32.059,50	0,17
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	12	USD	4.488,2500	41.909,33	0,22
Summe Derivate				EUR		73.968,83	0,38
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		AUD	2.582,29	EUR		1.576,97	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CAD	10.285,62	EUR		7.120,19	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	114.738,32	EUR		117.503,17	0,61
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		HKD	213.198,90	EUR		24.936,42	0,13
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	4.286.941,56	EUR		27.230,78	0,14
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		NOK	287.272,94	EUR		24.537,51	0,13
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		PLN	186.993,53	EUR		42.154,59	0,22
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	482.746,15	EUR		442.419,60	2,30
Summe Bankguthaben				EUR		687.479,23	3,57
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	1.530,07	EUR		1.059,19	0,01
Dividendenforderungen		HKD	71.793,05	EUR		8.397,15	0,04
Dividendenforderungen		JPY	281.578,00	EUR		1.788,60	0,01
Dividendenforderungen		USD	13.074,36	EUR		11.982,18	0,06
Wertpapierzinsen		EUR	77.184,70	EUR		77.184,70	0,40
Wertpapierzinsen		USD	5.385,42	EUR		4.935,55	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		105.347,37	0,55

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	-213.717,54	EUR	-213.717,54	-1,11
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	-2.034,20	EUR	-2.366,78	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SEK	-81,00	EUR	-6,88	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SGD	-23,13	EUR	-15,67	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-32.059,50	EUR	-32.059,50	-0,17
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-45.729,37	EUR	-41.909,33	-0,22
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-290.075,70	-1,51
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-102.158,09	-0,53
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	19.267.564,70	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsgebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	EUR	75,39
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	EUR	75,37
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	STK	211.685,841
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	STK	43.886,891
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,54
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,38

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 15.09.23	EUR	72,00	10,00	4.427,0000	1,000000	3.187.440,00
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	12,00	50,00	4.488,2500	0,916464	2.467.992,48
Summe Futures Kauf						5.655.432,48

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,637500	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,859480	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,549700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,430000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,444570	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,707500	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,435900	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,767600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976470	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,475900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	74.124.250,48
Derivate	283.547,19
Bankguthaben	2.788.948,91
Sonstige Vermögensgegenstände	441.788,01
Bankverbindlichkeiten	-2.043.225,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-369.584,34
Netto-Fondsvermögen	75.225.724,92

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds HWB Umbrella Fund („der Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 9. Januar 2002 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes eines Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettofondsvermögens des Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen 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 Nennbetrag, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) 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 Buchstaben (a), (b) oder (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 oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) Der Liquidationswert von Futures 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 oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschie-

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

denen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds 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 von der Verwaltungsgesellschaft 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) 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 Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen 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 Zeichnungsanträge für den Fonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Bewertung der Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Zum Berichtsstichtag waren folgende Teilfonds des Fonds wie folgt in ein Wertpapier investiert, das seit 27.02.2020 vom Handel ausgesetzt ist:

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00

Nachdem die NMC Health PLC Unsponsored American Deposit Receipt Repr 1 Sh Aktie unter der ISIN US62919Q1022 (NMHLY US Equity) weiterhin in USD am Finanzmarkt NASDAQ OTC Markets, New York-gehandelt wird, erfolgte die Bewertung zum Berichtsstichtag für o.g. Wertpapier mit dem in GBP umgerechneten USD-Kurs der ISIN US62919Q1022.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Bewertung der Wertpapiere für die im Berichtszeitraum keine Zinszahlungen erfolgten

Zum Berichtsstichtag war der Fonds wie folgt in Wertpapiere investiert, für die im Berichtszeitraum keine Zinszahlungen erfolgten:

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	3,72
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,18

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	4,57
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,17

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	3,24
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,26

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	2,49
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,25

Aufgrund der Ende Januar 2019 von den USA gegen das von Staatschef Nicolas Maduro geführte Regime verhängten Sanktionen ist der Handel in den venezolanischen Anleihen seither nur eingeschränkt möglich.

Im Mai 2022 hat die US-Regierung einige Wirtschaftssanktionen gegen Venezuela gelockert, um die Wiederaufnahme der Verhandlungen zu fördern. Die Änderungen erlauben der staatlichen Ölgesellschaft PDVSA über Ihre Lizenz zu verhandeln, aktuell jedoch nicht, Erdöl venezolanischen Ursprungs zu fördern.

Im November 2022 wurde der Chevron Corp. erlaubt die Ölförderung in Venezuela erneut aufzunehmen. Dies und der Fortgang der politischen Verhandlungen nährt die Hoffnung, dass unter der Biden Regierung die Sanktionen gegen US Investoren gelockert werden, was zu einem marginalen Kursanstieg in USD notierten venezolanischen Staatsanleihen führte.

Die Notierung der venezolanischen Anleihen erfolgt weiterhin „flat“. Zur Bewertung der Wertpapiere stehen verschiedene Kursquellen auf vergleichbarem Kursniveau zur Verfügung.

Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge.

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	1,50%
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	1,50%

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	1,50%
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	1,50%
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	1,50%

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
HWB Wandelanleihen Plus	V	REX GESAMT P-IN.
HWB Wandelanleihen Plus	R	REX GESAMT P-IN.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate		
HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	1,50%		
HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	1,50%		

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	CHF	0,00	0,00 %
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB Wandelanleihen Plus	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Wandelanleihen Plus	R	EUR	0,00	0,00 %

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	A0M1R7	LU0322055426
HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	A0M1R8	LU0322055855
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	121543	LU0173899633
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	A0LFYM	LU0277940762
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	A0NFBA	LU0350417613
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	764931	LU0141062942
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	A0LFYL	LU0277941570
HWB Wandelanleihen Plus	V	A0JMLY	LU0254656522
HWB Wandelanleihen Plus	R	A0LFYN	LU0277940929

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge zu thesaurieren.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	0,15

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.