



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 31. Dezember 2023

## **NW Global Strategy**

**- 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. K1545**

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

## 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. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauffolgenden 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 Geschäftsjahres 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 unterliegt 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.

# NW Global Strategy

## **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

## **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

bis zum 30. September 2023:

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 Investmentgesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

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

seit dem 1. September 2023:  
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

## **Investmentmanager**

HWB Capital Management S.A.  
2, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hwb-fonds.eu](http://www.hwb-fonds.eu)

## **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

## **Verwahrstelle sowie Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

## **Register- und Transferstelle**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

## **Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

HWB Capital Management e.K.  
Peter-Friedhofen-Straße 50  
D-54292 Trier  
[www.hwb-fonds.eu](http://www.hwb-fonds.eu)

## **Vertriebsstelle und Initiator**

Wichmann & Groth Vermögensverwalter GmbH  
Beckkamp 24  
D-48317 Drensteinfurt  
[www.wugvv.de](http://www.wugvv.de)

## **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

## NW Global Strategy

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds NW Global Strategy per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 32.936.192,17)	44.342.542,04
Bankguthaben	2.660.712,71
Sonstige Vermögensgegenstände	28.761,82
<b>Summe Aktiva</b>	<b>47.032.016,57</b>
Bankverbindlichkeiten	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-175.158,40
<b>Summe Passiva</b>	<b>-175.158,55</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>46.856.858,02</b>

### Währungs-Übersicht des Fonds NW Global Strategy

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	41,22	87,98
EUR	5,63	12,01
HKD	0,01	0,01
<b>Summe</b>	<b>46,86</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds NW Global Strategy

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	40,51	86,44
Indexzertifikate	3,83	8,19
<b>Summe</b>	<b>44,34</b>	<b>94,63</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds NW Global Strategy

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	38,74	82,67
Bundesrepublik Deutschland	3,83	8,18
Niederlande	1,77	3,78
<b>Summe</b>	<b>44,34</b>	<b>94,63</b>

# NW Global Strategy

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Fonds NW Global Strategy

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.600,00	EUR	681,7000	1.772.420,00	3,78
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	3.600,00	USD	596,6000	1.945.522,90	4,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	10.000,00	USD	139,6900	1.265.365,28	2,70
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	11.000,00	USD	151,9400	1.513.963,49	3,23
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	15.000,00	USD	99,1300	1.346.936,00	2,87
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.500,00	USD	1.116,2500	1.516.712,71	3,24
Casella Waste Systems Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	17.500,00	USD	85,4600	1.354.726,21	2,89
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	29.800,00	USD	62,5900	1.689.552,97	3,61
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	5.600,00	USD	227,3200	1.153.124,69	2,46
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.700,00	USD	602,6600	1.473.963,49	3,15
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	7.800,00	USD	205,6700	1.453.169,07	3,10
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	2.100,00	USD	660,0800	1.255.643,82	2,68
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	4.850,00	USD	231,3400	1.016.349,47	2,17
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	5.700,00	USD	215,4300	1.112.324,83	2,37
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	21.000,00	USD	58,5300	1.113.392,82	2,38
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	2.600,00	USD	581,3000	1.369.065,63	2,92
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	7.100,00	USD	189,4700	1.218.566,96	2,60
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506G1094	STK	5.300,00	USD	306,5300	1.471.632,77	3,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.800,00	USD	376,0400	1.975.661,94	4,22
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	16.700,00	USD	60,7400	918.844,15	1,96
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	9.000,00	USD	495,2200	4.037.302,41	8,62
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.350,00	USD	950,0800	1.161.835,23	2,48
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	8.500,00	USD	159,2800	1.226.396,12	2,62
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	4.500,00	USD	93,6000	381.539,02	0,81
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	9.200,00	USD	166,9300	1.391.146,34	2,97
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.900,00	USD	530,7900	1.394.348,48	2,98
UFFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	12.500,00	USD	125,5500	1.421.599,71	3,03
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.616,00	USD	82,2600	120.415,02	0,26
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	3.700,00	USD	428,4700	1.436.060,51	3,06
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Indexzertifikate</b>							
Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1	STK	16.000,00	EUR	60,0000	960.000,00	2,05
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	48.000,00	EUR	59,8950	2.874.960,00	6,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>44.342.542,04</b>	<b>94,63</b>	
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		AUD	367,11	EUR		226,59	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		DKK	153,87	EUR		20,64	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	192.982,71	EUR		192.982,71	0,41
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		GBP	13,49	EUR		15,57	0,00
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		HKD	43.194,94	EUR		5.010,37	0,01
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		USD	2.718.429,22	EUR		2.462.456,83	5,26
<b>Summe Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>			<b>2.660.712,71</b>	<b>5,68</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		USD	31.751,61	EUR		28.761,82	0,06
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>EUR</b>			<b>28.761,82</b>	<b>0,06</b>	
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		CHF	-0,05	EUR		-0,05	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		SEK	-1,12	EUR		-0,10	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>		<b>EUR</b>			<b>-0,15</b>	<b>0,00</b>	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>		<b>EUR</b>			<b>-175.158,40</b>	<b>-0,37</b>	
<b>Netto-Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>			<b>46.856.858,02</b>	<b>100,00 <sup>*)</sup></b>	
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds NW Global Strategy V		EUR				96,24	
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds NW Global Strategy A		EUR				174,67	
Umlaufende Anteile des Fonds NW Global Strategy V		STK				480.821,62	
Umlaufende Anteile des Fonds NW Global Strategy A		STK				3.332,95	
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen		%				94,63	
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen		%				0,00	

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

<sup>1)</sup> In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellengebühr und Verwaltungsgebühr enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# NW Global Strategy

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per

29.12.2023

Australischer Dollar	(AUD)	1,620120	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,928840	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,454200	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,866150	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,621100	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,136300	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,103950	= 1	EUR

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds NW Global Strategy (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 8. Juni 2007 auf unbestimmte Dauer errichtet 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 Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im 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 des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen 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 Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - 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 (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 oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt.
  - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich 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 Netto-Liquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen 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.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- 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.

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

Der Vorstand der 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. Sofern im Sonderreglement des Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den 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 den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Der Vorstand der 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.

### Kosten

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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Höhe der für das Berichtszeitraum angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraums gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee abgegrenzt wurde, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

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.

Fonds	Anteil- klasse	Hurdle Rate
NW Global Strategy	V	1,25%
NW Global Strategy	A	1,25%

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
NW Global Strategy	V	EUR	0,00	0,00%
NW Global Strategy	A	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 Berichtseitraum getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es ist geplant den Fonds am 29. Februar 2024 mit Wirkung zum 1. März 2024 an die 1741 Fund Services S.A. als neue Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft zu übertragen. Die weiteren Dienstleister des Fonds sind von dem Übertrag nicht betroffen. Der Übertrag erfolgt vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
NW Global Strategy	V	A0MSK4	LU0303177777
NW Global Strategy	A	A0Q5EH	LU0374290822

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die Erträge des NW Global Strategy 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](http://www.lri-group.lu)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischen 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 Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).