

# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

---

## **HWB Umbrella Funds**

Ein Anlagefonds nach Luxemburger Recht

Fonds commun de placement «FCP»

Gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (R.C.S.) no K1541

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	<b>2</b>
<b>ORGANISATION</b>	<b>4</b>
Verwaltungsgesellschaft	4
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	4
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft	4
Verwahr- und Luxembourger HauptZahlstelle	4
Zentralverwaltungsstelle	4
Register- und transferstelle	4
Investmentmanager	4
Anlageberater	4
Wirtschaftsprüfer des Fonds	4
Zahlstelle in Deutschland	5
Kontakt und Informationsstelle in Deutschland	5
ISIN	5
Erläuterung Anteilsklasse	6
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2024</b>	<b>7</b>
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	7
Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 30.06.2024	7
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	9
Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 30.06.2024	9
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	11
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	13
Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 30.06.2024	13
<b>ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.1.2024 BIS ZUM 30.06.2024</b>	<b>15</b>
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	15
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	16
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	17
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	18
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESATNDES ZUM 30.06.2024</b>	<b>19</b>
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	19
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	22
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	25
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	28
<b>WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG</b>	<b>30</b>
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	30
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	31
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	33
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	35
<b>ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 30.06 .2024</b>	<b>37</b>
1. Allgemeine Angaben über den Fonds	37
2. Fondsdokumente	37
3. Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts	37
4. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fonds	40
5. Erträge	42
6. Aufwendungen	42
7. Umrechnungskurse	43
8. Realisierte Kapitalgewinne und -Verluste	44
9. Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand	44
10. Höhe der im Berichtszeitraum berechnete Performancefee	46

11. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes	46
12. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums	46
13. Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums	46
<b>UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN PER 30. JUNI 2024</b>	<b>47</b>

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Aktien erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekt und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher mit jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## ORGANISATION

### | VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

#### **Bis zum 29.02.2024**

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

#### **Seit dem 01.03.2024**

1741 Fund Services S.A.  
94B, Waistrooss  
L-5440 Remerschen  
Großherzogtum Luxemburg  
T +352 2712 5596  
www.1741group.com  
info@1741group.com

### | VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Dr. Benedikt Czok, Vorsitzender  
Prof. Dr. Dirk Zetzsche  
Philippe Burgener  
Alexandra Beining

### | GESCHÄFTSLEITUNG DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Bernd Becker  
Maik von Bank - bis zum 31.5.2024  
Olaf-Alexander Priess  
Martin Wienzek - seit dem 01.06.2024

### | VERWAHR-UND LUXEMBOURGER HAUPTZAHLSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

### | ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

#### **Bis zum 29.02.2024**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Seit dem 01.03.2024**

1741 Fund Management AG  
Austrasse 59  
FL-9490 Vaduz  
Liechtenstein

### | REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

#### **Bis zum 29.02.2024**

Société Générale Bank & Trust S.A.  
11, avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Seit dem 01.03.2024**

Moventum S.C.A.  
12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxemburg  
www.rbcis.com

### | INVESTMENTMANAGER

HWB Capital Management S.A.  
2, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

### | ANLAGEBERATER

HWB Capital Management Suisse S.à r.l.  
Aeschenvorstadt 71  
CH-4051 Basel  
Schweiz

### | WIRTSCHAFTSPRÜFER DES FONDS

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND**

**Bis zum 29.02.2024**

Bayerische Landesbank  
 Briener Straße 18  
 D-80333 München  
 Deutschland

**Seit dem 01.03.2024**

Keine gesonderte Zahlstelle.<sup>1</sup>

**KONTAKT UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND**

**Bis zum 29.02.2024**

HWB Capital Management e. K.  
 Peter-Friedhofen-Straße 50  
 D-54292 Trier  
 Deutschland

**Seit dem 01.03.2024**

1741 Fund Management AG  
 Austrasse 59  
 FL-9490 Vaduz  
 Liechtenstein

**ISIN**

Teilfonds	Klasse	ISIN	WKN
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	LU0322055855	A0M1R8
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	LU0322055426	A0M1R7
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	LU0277940762	A0LFYM
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	LU0173899633	121543
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	LU0350417613	A0NFBA
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	R	LU0277941570	A0LFYL
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	V	LU0141062942	764931
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	R	LU0277940929	A0LFYN
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	V	LU0254656522	A0JMLY

<sup>1</sup> Da sich keine gedruckten Einzelkunden im Umlauf befinden, ist keine gesonderte Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland benannt worden.

**ERLÄUTERUNG ANTEILSKLASSE**

Teilfonds	Klasse	
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	R	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB Victoria Strategies Portfolio	V	Ausgabeaufschläge bis zu 5%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	R	Ausgabeaufschläge bis zu 3%, thesaurierend
HWB Umbrella Fund – HWB Wandelanleihen Plus Fund	V	Ausgabeaufschläge bis zu 3%, thesaurierend

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2024

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB ALEXANDRA STRATEGIES PORTFOLIO

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>18.260.551,88</b>
Bankguthaben	4.1	499.597,06
Wertpapierbestand zum Kurswert	4.2	17.665.260,03
Derivate	4.3	33.120,00
Zinsforderungen	4.4	48.468,91
Dividendenforderung	4.5	14.105,88
<b>Summe Passiva</b>		<b>-132.240,99</b>
Bankverbindlichkeiten	4.7	-9.929,84
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	4.8	-5.770,61
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	4.8	-95.050,83
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4.8	-4.630,69
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	4.8	-2.888,12
Andere Passiva	4.8	-13.970,90
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>18.128.310,89</b>

| 7

### ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.1.2024 BIS ZUM 30.06.2024

Einzelfonds	Klasse R		Klasse V	
				EUR
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>3.006.155,67</b>		<b>15.558.589,48</b>	
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00		0,00	
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Anteilen	1.320.151,11		-830.705,60	
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-110.254,39		-375.334,89	
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-85.142,60		-289.847,74	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4.130.909,79</b>		<b>14.062.701,25</b>	

### Aktien im Umlauf per 30.06.2024

per 30.06.2024	Klasse R	Klasse V
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	36.450,024	188.603,726
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.016,000	16.024,771
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-1.377,351	-34.153,473
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50.088,673</b>	<b>170.475,024</b>

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich

**Klasse R**

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	68,820	44.010,500	3.028.681	-17,55%
30.06.2022 - 30.06.2023	75,370	43.886,890	3.307.926	9,52%
30.06.2023 - 30.06.2024	82,180	50.088,673	4.116.083	9,04%
Seit Auflage				-17,82%

**Klasse V**

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	68,840	210.522,180	14.491.639	-17,57%
30.06.2022 - 30.06.2023	75,390	211.685,840	15.959.639	9,51%
30.06.2023 - 30.06.2024	82,200	170.475,024	14.012.228	9,03%
Seit Auflage				-17,80%



**HWB UMBRELLA FUND – HWB PORTFOLIO PLUS FONDS**

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>19.284.192,00</b>
Bankguthaben	4.1	482.980,91
Wertpapierbestand zum Kurswert	4.2	18.720.653,76
Derivate	4.3	33.120,00
Zinsforderungen	4.4	39.017,48
Dividendenforderung	4.5	8.419,85
<b>Summe Passiva</b>		<b>-132.474,66</b>
Bankverbindlichkeiten	4.7	-9.913,95
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	4.8	-8.833,80
Verbindlichkeiten aus erfolgsabhängiger Vergütung	4.8	-784,99
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	4.8	-92.581,18
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4.8	-4.765,67
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	4.8	-2.965,90
Andere Passiva	4.8	-12.629,17
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>19.151.717,34</b>

**ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.1.2024 BIS ZUM 30.06.2024**

Einzelfonds	EUR		
	Klasse R	Klasse V	Klasse CHF
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>6.691.578,43</b>	<b>14.574.997,53</b>	<b>142.276,89</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Anteilen	-716.833,10	-4.327.991,63	-12.300,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.947,39	27.350,62	346,92
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	1.007.138,88	1.727.296,74	21.909,54
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6.997.831,60</b>	<b>12.001.653,26</b>	<b>152.232,48</b>

### Aktien im Umlauf per 30.06.2024

	Klasse R	Klasse V	Klasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	59.907,564	130.477,320	2.130,000
Ausgegebene Anteile	7.337,057	1.745,754	0,000
Zurückgenommene Anteile	-4.209,437	-24.120,175	0,000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63.035,184</b>	<b>108.102,899</b>	<b>2.130,000</b>

### Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich

#### Klasse R

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	89,680	83.193,590	7.460.711	-16,12%
30.06.2022 - 30.06.2023	99,750	61.891,190	6.173.360	11,23%
30.06.2023 - 30.06.2024	111,010	63.035,184	6.997.832	11,29%
Seit Auflage				23,40%

#### Klasse V

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	89,690	117.926,390	10.576.690	-16,08%
30.06.2022 - 30.06.2023	99,750	129.436,290	12.911.568	11,22%
30.06.2023 - 30.06.2024	111,020	108.102,899	12.001.653	11,30%
Seit Auflage				122,04%

#### Klasse CHF

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	57,720	2.130,000	122.942	-23,57%
30.06.2022 - 30.06.2023	62,710	2.130,000	133.570	8,65%
30.06.2023 - 30.06.2024	68,830	2.130,000	146.612	9,76%
Seit Auflage				-31,17%

**HWB UMBRELLA FUND – HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO**

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>19.426.077,41</b>
Bankguthaben	4.1	821.204,97
Wertpapierbestand zum Kurswert	4.2	18.498.010,37
Derivate	4.3	33.120,00
Zinsforderungen	4.4	53.205,86
Dividendenforderung	4.5	20.536,21
<b>Summe Passiva</b>		<b>-128.570,78</b>
Bankverbindlichkeiten	4.7	-9.707,42
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	4.8	-7.252,09
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	4.8	-93.825,52
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4.8	-4.691,25
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	4.8	-2.920,02
Andere Passiva	4.8	-10.174,48
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>19.297.506,63</b>

**Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 30.06.2024**

Einzelfonds	Klasse R	Klasse V
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>3.800.292,57</b>	<b>14.464.266,33</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Anteilen	1.156.552,68	-130.247,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-13.099,10	-37.879,47
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	14.805,98	42.815,38
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4.958.552,13</b>	<b>14.338.954,50</b>

**Aktien im Umlauf per 30.06.2024**

per 30.06.2024	Klasse R	Klasse V
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2.819,123	10.725,856
Ausgegebene Anteile	934,265	715,960
Zurückgenommene Anteile	-76,628	-813,473
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3.676,760</b>	<b>10.628,343</b>

**Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich**

**Klasse R**

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	1.130,010	3.543,830	4.004.560	-19,24%
30.06.2022 - 30.06.2023	1.221,350	3.387,390	4.137.199	8,08%
30.06.2023 - 30.06.2024	1.348,620	3.676,760	4.958.552	10,42%
Seit Auflage				-0,64%

**Klasse V**

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	1.130,480	12.155,970	13.742.103	-19,25%
30.06.2022 - 30.06.2023	1.221,830	11.568,050	14.134.220	8,08%
30.06.2023 - 30.06.2024	1.349,120	10.628,343	14.338.955	10,42%
Seit Auflage				34,91%

**HWB UMBRELLA FUND – HWB WANDELANLEIHEN PLUS FUND**

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>18.395.017,97</b>
Bankguthaben	4.1	641.841,64
Wertpapierbestand zum Kurswert	4.2	17.580.724,66
Derivate	4.3	11.040,00
Zinsforderungen	4.4	161.072,61
Dividendenforderung	4.5	339,06
<b>Summe Passiva</b>		<b>-92.077,39</b>
Bankverbindlichkeiten	4.7	-9.927,45
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	4.8	-4.289,12
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	4.8	-60.642,74
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	4.8	-4.431,57
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	4.8	-2.783,35
Andere Passiva	4.8	-10.003,16
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>18.290.354,58</b>

**ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.1.2024 BIS ZUM 30.06.2024**

Einzelfonds	Klasse R	Klasse V
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>827.545,24</b>	<b>19.825.196,56</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Anteilen	-45.200,53	-2.828.496,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.075,31	153.713,39
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	15.424,25	335.096,98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>804.844,27</b>	<b>17.485.510,31</b>

### Aktien im Umlauf per 30.06.2024

per 30.06.2024	Klasse R	Klasse V
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	391.830,899	16.466,599
Ausgegebene Anteile	261,993	45.006,757
Zurückgenommene Anteile	-710,886	-91.191,272
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16.017,706</b>	<b>345.646,840</b>

### Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich

#### Klasse R

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	45,920	1.190,270	54.656	-12,98%
30.06.2022 - 30.06.2023	46,340	1.169,250	54.183	0,91%
30.06.2023 - 30.06.2024	50,250	16.017,706	804.844	8,44%
Seit Auflage				-3,62%

#### Klasse V

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
30.06.2021 - 30.06.2022	46,230	112.332,440	5.192.825	-12,92%
30.06.2022 - 30.06.2023	46,650	394.675,460	18.410.843	0,91%
30.06.2023 - 30.06.2024	50,590	345.646,384	17.485.510	8,45%
Seit Auflage				1,18%

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.1.2024 BIS ZUM 30.06.2024

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB ALEXANDRA STRATEGIES PORTFOLIO

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>293.821,00</b>
Erträge aus Bankguthaben	5.1	16.981,93
Zinserträge aus Wertpapieren	5.2	188.931,02
Dividendenerträge (netto)	5.3	87.791,50
Sonstige Erträge	5.4	76,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.10	40,16
<b>Aufwendungen</b>		<b>-176.678,41</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	6.1	-11.994,12
Prüfungskosten	6.2	-5.770,61
Taxe d'abonnement	6.3	-3.243,90
Verwaltungsvergütung	6.4	-9.281,80
Investmentmanagervergütung	6.5	-118.406,14
Verwahrstellenvergütung	6.6	-5.471,04
Register- und Transferstellenvergütung	6.7	-1.218,35
Sonstige Aufwendungen	6.8	-11.493,80
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.10	-9.798,65
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>117.142,59</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-717.505,95</b>
Realisierte Gewinne	8	2.619.779,30
Realisierte Verluste	8	-2.851.695,97
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		67.382,00
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-552.971,28
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-600.363,36</b>
<b>Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>225.373,02</b>
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		225.373,02
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>-374.990,34</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>-22.596,74</b>

**HWB UMBRELLA FUND – HWB PORTFOLIO PLUS FONDS**

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>285.111,39</b>
Erträge aus Bankguthaben	5.1	8.265,04
Zinserträge aus Wertpapieren	5.2	196.660,55
Dividendenerträge (netto)	5.3	84.443,46
Sonstige Erträge	5.4	187,60
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.10	-4.445,26
<b>Aufwendungen</b>		<b>-285.690,96</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	6.1	-6.876,44
Prüfungskosten	6.2	-8.833,49
Taxe d'abonnement	6.3	-3.311,51
Verwaltungsvergütung	6.4	-187.429,46
Zentralverwaltungsvergütung	6.6	-9.729,52
Verwahrstellenvergütung	6.6	-5.728,72
Register- und Transferstellenvergütung	6.7	-1.218,14
Sonstige Aufwendungen	6.8	-19.610,29
Erfolgsabhängige Vergütung	6.9	-56.355,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.10	13.401,68
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-579,57</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.734.773,55</b>
Realisierte Gewinne	8	3.431.160,06
Realisierte Verluste	8	-740.031,44
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		82.444,79
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-38.799,86
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.734.193,98</b>
<b>Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>22.151,18</b>
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		22.151,18
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>2.756.345,16</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>-23.515,60</b>



**HWB UMBRELLA FUND – HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO**

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>277.587,83</b>
Erträge aus Bankguthaben	5.1	10.324,75
Zinserträge aus Wertpapieren	5.2	169.391,63
Dividendenerträge (netto)	5.3	99.776,18
Sonstige Erträge	5.4	33,55
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.10	-1.938,28
<b>Aufwendungen</b>		<b>-245.428,62</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	6.1	-8.697,32
Prüfungskosten	6.2	-7.252,09
Taxe d'abonnement	6.3	-3.237,79
Verwaltungsvergütung	6.4	-9.198,53
Investmentmanagervergütung	6.5	-182.090,39
Verwahrstellenvergütung	6.6	-5.422,37
Register- und Transferstellenvergütung	6.7	-1.218,35
Sonstige Aufwendungen	6.8	-28.875,94
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.10	564,16
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>32.159,21</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-451.868,68</b>
Realisierte Gewinne	8	2.592.983,40
Realisierte Verluste	8	-2.993.873,51
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		-66.804,33
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		15.825,76
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-419.709,47</b>
<b>Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>477.330,83</b>
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		477.330,83
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>57.621,36</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>-22.363,33</b>

**HWB UMBRELLA FUND – HWB WANDELANLEIHEN PLUS FUND**

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>441.089,01</b>
Erträge aus Bankguthaben	5.1	19.551,90
Zinserträge aus Wertpapieren	5.2	364.406,34
Dividendenerträge (netto)	5.3	23.863,65
Sonstige Erträge	5.4	474,89
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.10	32.792,23
<b>Aufwendungen</b>		<b>-226.520,34</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	6.1	-4.362,59
Prüfungskosten	6.2	-4.289,12
Taxe d'abonnement	6.3	-3.084,84
Verwaltungsvergütung	6.4	-9.193,82
Investmentmanagervergütung	6.5	-124.343,42
Verwahrstellenvergütung	6.6	-5.430,84
Register- und Transferstellenvergütung	6.7	-1.218,35
Sonstige Aufwendungen	6.8	-9.499,86
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.10	-65.097,50
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>214.568,67</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>33.076,51</b>
Realisierte Gewinne	8	1.241.982,07
Realisierte Verluste	8	-1.369.694,26
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		-159.020,05
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		319.808,75
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>247.645,18</b>
<b>Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>102.876,05</b>
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		102.876,05
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>350.521,23</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>-13.599,80</b>

## ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESATZES ZUM 30.06.2024

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB ALEXANDRA STRATEGIES PORTFOLIO

#### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>17.698.380,03</b>	<b>96,92</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>12.407.253,45</b>	<b>67,94</b>
AU000000RHC8	3.000	Ramsay Health Care Ltd	AUD	47,4600	0,6231	88.722,44	0,49
CA0084741085	1.500	Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	89,4800	0,6819	91.521,88	0,50
CA3803551074	3.000	goeasy Rg	CAD	197,1200	0,6819	403.236,34	2,21
CA6837151068	3.000	Open Text Corp.	CAD	41,0800	0,6819	84.034,85	0,46
CA74061A1084	530	Premium Brand Rg	CAD	94,2300	0,6819	34.054,36	0,19
CA94106B1013	200	Waste Connections Inc.	CAD	240,0300	0,6819	32.734,31	0,18
CH0025536027	400	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	590,0000	1,0383	245.047,63	1,33
CH0012829898	150	Emmi AG	CHF	888,0000	1,0383	138.306,54	0,76
CH0014284498	250	Siegfried Holding AG	CHF	933,0000	1,0383	242.192,20	1,33
CH0126881561	2.000	Swiss Re AG	CHF	111,5000	1,0383	231.549,24	1,27
DK0010234467	2.000	FLSmidth & Co.	DKK	346,2000	0,1341	92.846,40	0,51
DE000A0HL8N9	2.000	2G Energy Ag	EUR	22,1000	1,0000	44.200,00	0,24
NL0010273215	200	ASML Holding NV	EUR	964,2000	1,0000	192.840,00	1,06
FR0000125338	200	Cap Gemini SA	EUR	185,7000	1,0000	37.140,00	0,20
DE0005313704	2.000	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	65,6500	1,0000	131.300,00	0,72
FI0009007884	5.000	Elisa Corporation	EUR	42,8400	1,0000	214.200,00	1,17
ES0134950F36	23.365	Faes Farma SA	EUR	3,6050	1,0000	84.230,83	0,46
NL0011585146	200	Ferrari Nv	EUR	380,7000	1,0000	76.140,00	0,42
DE0006231004	2.000	Infineon Technologies AG	EUR	34,3050	1,0000	68.610,00	0,38
DE0008430026	400	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	467,0000	1,0000	186.800,00	1,02
FR0000120578	3.000	Sanofi	EUR	89,9400	1,0000	269.820,00	1,49
DE0007164600	1.000	SAP SE	EUR	189,5200	1,0000	189.520,00	1,04
FR0000121972	100	Schneider Electric SE	EUR	224,3000	1,0000	22.430,00	0,12
IT0004729759	600	Sesa	EUR	115,3000	1,0000	69.180,00	0,38
NL0000226223	4.000	STMicroelectronics NV	EUR	36,8650	1,0000	147.460,00	0,81
FI4000074984	6.000	VALMET OYJ	EUR	26,6900	1,0000	160.140,00	0,88
FR0000125486	100	Vinci	EUR	98,3800	1,0000	9.838,00	0,05
GB00BQS10J50	7.000	GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	14,1000	1,1795	116.413,05	0,64
GB00B7FC0762	15.615	NMC HEALTH PLC	GBP	0,00	1,1795	0,00	0,00
KYG040111059	8.000	Anta Sports Products Ltd	HKD	75,0000	0,1195	71.705,05	0,39
KYG126521064	335.200	Bosideng Intl	HKD	4,8700	0,1195	195.088,40	1,07
CNE100003PV3	20.000	POLY PROPERTY SERVICES CO-H	HKD	28,9000	0,1195	69.075,86	0,38
HK0669013440	10.000	Techtronic Industries Co Ltd	HKD	89,2000	0,1195	106.601,50	0,59
CNE1000004B0	151.760	Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares	HKD	9,7200	0,1195	176.287,72	0,97
JP3147800001	7.200	INNOTECH CORP	JPY	1.770,0000	0,0058	73.920,06	0,40
JP3104890003	4.000	IT Holdings Corp	JPY	3.118,0000	0,0058	72.342,35	0,40

JP3270000007	2.000	Kurita Water Industries Ltd	JPY	6.819,0000	0,0058	79.105,60	0,43
JP3173400007	690	OBIC	JPY	20.740,0000	0,0058	83.006,94	0,45
JP3400400002	6.000	SCSK CORP	JPY	3.213,0000	0,0058	111.819,75	0,62
JP3962600007	3.340	YONDENKO CORP	JPY	3.770,0000	0,0058	73.037,24	0,40
PLDINPL00011	1.000	DINO POLSKA SA	PLN	406,2000	0,2321	94.278,66	0,52
SE0014781795	3.000	ADDTECH AB	SEK	263,4000	0,0881	69.620,60	0,38
SE0015949748	5.000	BEIJER REF AB	SEK	163,5000	0,0881	72.025,87	0,39
SE0015658109	3.000	EPIROC AB	SEK	211,5000	0,0881	55.902,65	0,31
SE0005878543	2.000	HANZA AB	SEK	64,1000	0,0881	11.295,07	0,06
SE0001515552	5.010	INDUTRADE AB	SEK	271,6000	0,0881	119.885,93	0,66
SE0015949201	3.000	LIFCO AB	SEK	291,0000	0,0881	76.915,70	0,42
SE0016101844	100.000	Sinch AB	SEK	25,7000	0,0881	226.429,95	1,24
SE0014960373	6.000	SWECO AB	SEK	145,4000	0,0881	76.862,83	0,42
SE0000872095	6.858	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	283,6000	0,0881	171.358,02	0,94
IE00B4BNMY34	200	Accenture PLC	USD	303,4100	0,9330	56.619,34	0,31
US00724F1012	250	Adobe Systems Inc.	USD	555,5400	0,9330	129.586,65	0,71
US0010841023	200	AGCO Corp.	USD	97,8800	0,9330	18.265,39	0,10
US0846707026	700	Aktien -B- Berkshire Hathaway Inc.	USD	406,8000	0,9330	265.695,32	1,46
US0367521038	700	Aktien Elevance Health Inc	USD	541,8600	0,9330	353.907,73	1,90
US0113111076	200	ALAMO GROUP INC	USD	173,0000	0,9330	32.283,53	0,18
US0231351067	1.000	Amazon.Com Inc.	USD	193,2500	0,9330	180.311,91	0,99
US0311001004	200	Ametek	USD	166,7100	0,9330	31.109,75	0,17
US0545402085	600	AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	142,1900	0,9330	79.602,23	0,44
US09073M1045	2.000	BIO-TECHNE CORP	USD	71,6500	0,9330	133.706,06	0,73
US1011371077	500	Boston Scientific Corp.	USD	77,0100	0,9330	35.927,09	0,20
US11135F1012	200	Broadcom Inc	USD	1.605,5300	0,9330	299.607,95	1,64
US1167941087	300	BRUKER CORP	USD	63,8100	0,9330	17.861,38	0,10
US1272031071	400	CACTUS INC	USD	52,7400	0,9330	19.683,62	0,11
US1273871087	250	Cadence Design	USD	307,7500	0,9330	71.786,53	0,39
US1474481041	300	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	USD	99,2200	0,9330	27.773,17	0,15
US15135B1017	4.000	CENTENE CORP	USD	66,3000	0,9330	247.444,86	1,36
US1729081059	275	Cintas Corp.	USD	700,2600	0,9330	179.678,84	0,98
US1999081045	800	COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	304,1200	0,9330	227.007,33	1,24
US2074101013	1.500	CONMED CORP	USD	69,3200	0,9330	97.018,54	0,53
US22160N1090	2.000	COSTAR GROUP INC	USD	74,1400	0,9330	138.352,65	0,76
US2566771059	1.500	Dollar General Corp	USD	132,2300	0,9330	185.065,80	1,01
US2333774071	400	DXP ENTERPRISES INC	USD	45,8400	0,9330	17.108,40	0,09
IE00B8KQN827	100	Eaton Corp Plc	USD	313,5500	0,9330	29.255,78	0,16
US28176E1082	2.000	Edwards Lifesciences Corp.	USD	92,3700	0,9330	172.371,66	0,94
US29084Q1004	200	Emcor Group Inc	USD	365,0800	0,9330	68.127,58	0,37
US29358P1012	1.000	ENSIGN GROUP INC/THE	USD	123,6900	0,9330	115.408,95	0,63
KYG3323L1005	1.000	FABRINET	USD	244,7900	0,9330	228.401,31	1,25
US3377381088	1.200	Fiserv Inc.	USD	149,0400	0,9330	166.874,13	0,91
US38059T1060	7.500	Gold Fields Ltd / sponsored American Deposit. Receipt	USD	14,9000	0,9330	104.268,34	0,57
US3830821043	500	GORMAN-RUPP CO	USD	36,7100	0,9330	17.126,13	0,09
US3841091040	300	Graco Inc.	USD	79,2800	0,9330	22.191,66	0,12
US42226A1079	200	HEALTH EQUITY INC	USD	86,2000	0,9330	16.085,78	0,09
US42222N1037	5.000	HEALTHSTREAM INC	USD	27,9000	0,9330	130.160,47	0,71
US4385161066	400	Honeywell International Inc.	USD	213,5400	0,9330	79.697,40	0,44
US45168D1046	110	IDEXX LABORATORIES INC	USD	487,2000	0,9330	50.004,02	0,27
US44951W1062	1.500	IES HOLDINGS INC	USD	139,3300	0,9330	195.002,78	1,07
US45073V1089	200	ITT INC	USD	129,1800	0,9330	24.106,28	0,13
US5367971034	700	LITHIA MOTORS INC	USD	252,4500	0,9330	164.883,93	0,90
US5500211090	300	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	298,7000	0,9330	83.610,61	0,46

US5717481023	1.000	Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	210,7200	0,9330	196.612,30	1,08
US5805891091	200	MCGRATH RENTCORP	USD	106,5500	0,9330	19.883,30	0,11
US58506Q1094	400	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	411,8500	0,9330	153.710,66	0,84
US5949181045	500	Microsoft Corp.	USD	446,9500	0,9330	208.513,35	1,14
US64110L1061	200	Netflix Inc.	USD	674,8800	0,9330	125.939,36	0,69
CA67000B1040	800	NOVANTA INC	USD	163,1100	0,9330	121.751,83	0,67
US6937181088	200	Paccar Inc.	USD	102,9400	0,9330	19.209,63	0,11
US7010941042	50	Parker-Hannifin Corp.	USD	505,8100	0,9330	23.597,30	0,13
US7404441047	300	PREFORMED LINE PRODUCTS CO	USD	124,5400	0,9330	34.860,61	0,19
US7433151039	500	Progressive Corp.	USD	207,7100	0,9330	96.901,91	0,53
US74758T3032	200	Qualys Inc	USD	142,6000	0,9330	26.610,59	0,15
US77634L1052	2.600	R1 RCM INC	USD	12,5600	0,9330	30.469,68	0,17
US7607591002	200	Republic Services Inc.	USD	194,3400	0,9330	36.265,79	0,20
US7739031091	100	Rockwell Automation Inc.	USD	275,2800	0,9330	25.685,00	0,14
US7757111049	2.000	Rollins	USD	48,7900	0,9330	91.047,02	0,50
US79466L3024	100	Salesforce.com Inc.	USD	257,1000	0,9330	23.988,72	0,13
US82982L1035	700	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	121,4100	0,9330	79.297,12	0,43
US8716071076	150	Synopsys Inc.	USD	595,0600	0,9330	83.283,11	0,46
US8793601050	100	Teledyne Technologies	USD	387,9800	0,9330	36.200,47	0,20
US88162G1031	1.000	Tetra Tech Inc	USD	204,4800	0,9330	190.790,06	1,04
US8873891043	400	Timken	USD	80,1300	0,9330	29.906,12	0,16
US89055F1030	100	TOPBUILD CORP	USD	385,2700	0,9330	35.947,62	0,20
US8923561067	265	Tractor Supply Co.	USD	270,0000	0,9330	66.759,73	0,37
US90278Q1085	200	UFP INDUSTRIES INC	USD	112,0000	0,9330	20.900,32	0,11
US9224751084	800	Veeva Systems Inc	USD	183,0100	0,9330	136.605,98	0,75
US9427491025	200	WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	USD	183,3700	0,9330	34.218,68	0,19
CA9628791027	1.500	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	52,4200	0,9330	73.365,72	0,40
US98978V1035	500	Zoetis Inc	USD	173,3600	0,9330	80.876,77	0,44
<b>Obligationen</b>						<b>5.291.126,58</b>	<b>28,98</b>
DE000A19W2L5	500.000	0 AMS-OSRAM AG	EUR	94,7620	1,0000	473.810,00	2,59
DE000A287RE9	700.000	0 RedPhaNv 28CVB-S	EUR	92,7700	1,0000	649.390,00	3,56
DE000A3E4597	200.000	0.625 Zalando 27B-S	EUR	87,9040	1,0000	175.808,00	0,96
XS2438616240	400.000	0.87500 Volkswagen FIN SERV AG	EUR	90,9880	1,0000	363.952,00	1,99
XS2523390271	500.000	2.500000 RWE AG 24.08.2025	EUR	98,7600	1,0000	493.800,00	2,71
CH1214797172	1.400.000	7.750 UBS Group 2029	EUR	112,9950	1,0000	1.581.930,00	8,67
US922646AS37	9.000.000	9.2500 Venezuela 27	USD	18,4870	0,9330	1.552.436,58	8,50
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)**</b>						<b>33.120,00</b>	<b>0,19</b>
SX5E0924	-72	Eurostoxx 50	EUR	4.926,00	1,0000	33.120,00	0,19
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>17.731.500,03</b>	<b>97,11</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| HWB UMBRELLA FUND – HWB PORTFOLIO PLUS FONDS

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>18.753.773,76</b>	<b>97,25</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>13.394.584,28</b>	<b>69,46</b>
AU000000RHC8	2.000	Ramsay Health Care Ltd	AUD	47,4600	0,6231	59.148,29	0,31
CA0084741085	1.500	Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	89,4800	0,6819	91.521,88	0,47
CA33767E2024	1.000	FIRSTSERVICE CORP	CAD	208,2000	0,6819	141.967,34	0,74
CA3803551074	1.500	goeasy Rg	CAD	197,1200	0,6819	201.618,17	1,04
CA6837151068	5.000	Open Text Corp.	CAD	41,0800	0,6819	140.058,08	0,73
CA74061A1084	830	Premium Brand Rg	CAD	94,2300	0,6819	53.330,42	0,28
CA94106B1013	220	Waste Connections Inc.	CAD	240,0300	0,6819	36.007,75	0,19
CH0025536027	280	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	590,0000	1,0383	171.533,34	0,89
CH0012829898	70	Emmi AG	CHF	888,0000	1,0383	64.543,05	0,33
CH0014284498	300	Siegfried Holding AG	CHF	933,0000	1,0383	290.630,64	1,51
CH0126881561	3.000	Swiss Re AG	CHF	111,5000	1,0383	347.323,86	1,81
DK0010234467	1.000	FLSmidth & Co.	DKK	346,2000	0,1341	46.423,20	0,24
DE000A0HL8N9	1.000	2G Energy Ag	EUR	22,1000	1,0000	22.100,00	0,11
NL0010273215	100	ASML Holding NV	EUR	964,2000	1,0000	96.420,00	0,5
FR0000125338	300	Cap Gemini SA	EUR	185,7000	1,0000	55.710,00	0,29
DE0005313704	3.000	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	65,6500	1,0000	196.950,00	1,02
FI0009007884	7.000	Elisa Corporation	EUR	42,8400	1,0000	299.880,00	1,56
ES0134950F36	10.384	Faes Farma SA	EUR	3,6050	1,0000	37.434,32	0,19
NL0011585146	300	Ferrari Nv	EUR	380,7000	1,0000	114.210,00	0,59
DE0006231004	3.000	Infineon Technologies AG	EUR	34,3050	1,0000	102.915,00	0,53
DE0008430026	500	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG vink	EUR	467,0000	1,0000	233.500,00	1,21
FR0000120578	1.500	Sanofi	EUR	89,9400	1,0000	134.910,00	0,69
DE0007164600	1.500	SAP SE	EUR	189,5200	1,0000	284.280,00	1,48
FR0000121972	50	Schneider Electric SE	EUR	224,3000	1,0000	11.215,00	0,06
IT0004729759	300	Sesa N	EUR	115,3000	1,0000	34.590,00	0,18
NL0000226223	3.000	STMicroelectronics NV	EUR	36,8650	1,0000	110.595,00	0,57
FI4000074984	4.000	VALMET OYJ	EUR	26,6900	1,0000	106.760,00	0,55
FR0000125486	150	Vinci	EUR	98,3800	1,0000	14.757,00	0,08
GB00BQS10J50	3.000	GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	14,1000	1,1795	49.891,31	0,26
GB00B7FC0762	19.860	NMC HEALTH PLC	GBP	0,00	1,1795	0,00	0,00
KYG040111059	2.000	Anta Sports Products Ltd	HKD	75,0000	0,1195	17.926,26	0,09
KYG126521064	168.800	Bosideng Intl	HKD	4,8700	0,1195	98.242,61	0,51
CNE100003PV3	10.000	POLY PROPERTY SERVICES CO-H	HKD	28,9000	0,1195	34.537,93	0,18
HK0669013440	4.420	Techtronic Industries Co Ltd	HKD	89,2000	0,1195	47.117,86	0,25
CNE1000004B0	77.560	Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares	HKD	9,7200	0,1195	90.095,38	0,47
JP3147800001	3.900	INNOTECH CORP	JPY	1.770,0000	0,0058	40.040,03	0,21
JP3104890003	2.000	IT Holdings Corp	JPY	3.118,0000	0,0058	36.171,18	0,19
JP3270000007	1.500	Kurita Water Industries Ltd	JPY	6.819,0000	0,0058	59.329,20	0,31
JP3173400007	360	OBIC	JPY	20.740,0000	0,0058	43.307,97	0,22
JP3400400002	1.500	SCSK CORP	JPY	3.213,0000	0,0058	27.954,94	0,14
JP3962600007	1.750	YONDENKO CORP	JPY	3.770,0000	0,0058	38.268,02	0,2
PLDINPL00011	800	DINO POLSKA SA	PLN	406,2000	0,2321	75.422,93	0,39
SE0014781795	5.000	ADDTECH AB-B SHARES	SEK	263,4000	0,0881	116.034,33	0,6
SE0015949748	7.000	BEIJER REF AB	SEK	163,5000	0,0881	100.836,21	0,52
SE0015658109	1.500	EPIROC AB-A	SEK	211,5000	0,0881	27.951,32	0,14
SE0005878543	3.000	HANZA AB	SEK	64,1000	0,0881	16.942,60	0,09

SE0001515552	7.710	INDUTRADE AB	SEK	271,6000	0,0881	184.495,12	0,96
SE0015949201	4.000	LIFCO AB-B SHS	SEK	291,0000	0,0881	102.554,26	0,53
SE0016101844	150.000	Sinch AB	SEK	25,7000	0,0881	339.644,92	1,76
SE0014960373	3.000	SWECO AB-B SHS	SEK	145,4000	0,0881	38.431,42	0,2
SE0000872095	5.715	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	283,6000	0,0881	142.798,35	0,74
IE00B4BNMY34	350	Accenture PLC -Klasse A-	USD	303,4100	0,9330	99.083,84	0,51
US00724F1012	500	Adobe Systems Inc.	USD	555,5400	0,9330	259.173,30	1,34
US0010841023	220	AGCO Corp.	USD	97,8800	0,9330	20.091,93	0,1
US0113111076	220	ALAMO GROUP INC	USD	173,0000	0,9330	35.511,88	0,18
US0231351067	1.600	Amazon.Com Inc.	USD	193,2500	0,9330	288.499,06	1,5
US0311001004	220	Ametek (New)	USD	166,7100	0,9330	34.220,73	0,18
US0545402085	300	AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	142,1900	0,9330	39.801,11	0,21
US0846707026	1.300	Berkshire Hathaway Inc.	USD	406,8000	0,9330	493.434,16	2,57
US09073M1045	1.000	BIO-TECHNE CORP	USD	71,6500	0,9330	66.853,03	0,35
US1011371077	600	Boston Scientific Corp.	USD	77,0100	0,9330	43.112,51	0,22
US11135F1012	300	Broadcom Inc	USD	1.605,5300	0,9330	449.411,93	2,33
US1167941087	350	BRUKER CORP	USD	63,8100	0,9330	20.838,27	0,11
US1272031071	300	CACTUS INC- A	USD	52,7400	0,9330	14.762,72	0,08
US1273871087	100	Cadence Design	USD	307,7500	0,9330	28.714,61	0,15
US1474481041	400	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	USD	99,2200	0,9330	37.030,89	0,19
US15135B1017	3.300	CENTENE CORP	USD	66,3000	0,9330	204.142,01	1,06
US1729081059	300	Cintas Corp.	USD	700,2600	0,9330	196.013,28	1,02
US1999081045	1.000	COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	304,1200	0,9330	283.759,17	1,47
US2074101013	2.000	CONMED CORP	USD	69,3200	0,9330	129.358,05	0,67
US22160N1090	3.000	COSTAR GROUP INC	USD	74,1400	0,9330	207.528,98	1,08
US2566771059	1.600	Dollar General Corp	USD	132,2300	0,9330	197.403,52	1,02
US2333774071	500	DXP ENTERPRISES INC	USD	45,8400	0,9330	21.385,51	0,11
IE00B8KQN827	200	Eaton Corp Plc	USD	313,5500	0,9330	58.511,57	0,3
US28176E1082	3.000	Edwards Lifesciences Corp.	USD	92,3700	0,9330	258.557,48	1,34
US0367521038	600	Elevance Health Inc	USD	541,8600	0,9330	303.349,48	1,57
US29084Q1004	250	Emcor Group Inc	USD	365,0800	0,9330	85.159,47	0,44
US29358P1012	1.400	ENSIGN GROUP INC/THE	USD	123,6900	0,9330	161.572,54	0,84
KYG3323L1005	1.300	FABRINET	USD	244,7900	0,9330	296.921,70	1,54
US3377381088	1.400	Fiserv Inc.	USD	149,0400	0,9330	194.686,48	1,01
US38059T1060	7.500	Gold Fields Ltd / sponsored American Deposit. Receipt	USD	14,9000	0,9330	104.268,34	0,54
US3830821043	600	GORMAN-RUPP CO	USD	36,7100	0,9330	20.551,36	0,11
US3841091040	100	Graco Inc.	USD	79,2800	0,9330	7.397,22	0,04
US42226A1079	220	HEALTH EQUITY INC	USD	86,2000	0,9330	17.694,36	0,09
US42222N1037	2.000	HEALTHSTREAM INC	USD	27,9000	0,9330	52.064,19	0,27
US4385161066	600	Honeywell International Inc.	USD	213,5400	0,9330	119.546,10	0,62
US45168D1046	175	IDEXX LABORATORIES INC	USD	487,2000	0,9330	79.551,84	0,41
US44951W1062	1.500	IES HOLDINGS INC	USD	139,3300	0,9330	195.002,78	1,01
US45073V1089	220	ITT INC	USD	129,1800	0,9330	26.516,91	0,14
US5367971034	850	LITHIA MOTORS INC	USD	252,4500	0,9330	200.216,20	1,04
US5500211090	500	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	298,7000	0,9330	139.351,02	0,72
US5717481023	1.500	Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	210,7200	0,9330	294.918,44	1,53
US5805891091	240	MCGRATH RENTCORP	USD	106,5500	0,9330	23.859,95	0,12
US58506Q1094	600	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	411,8500	0,9330	230.565,98	1,2
US5949181045	200	Microsoft Corp.	USD	446,9500	0,9330	83.405,34	0,43
US79466L3024	120	NamenSalesforce.com Inc.	USD	257,1000	0,9330	28.786,46	0,15
US64110L1061	300	Netflix Inc.	USD	674,8800	0,9330	188.909,03	0,98
CA67000B1040	1.600	NOVANTA INC	USD	163,1100	0,9330	243.503,66	1,26
US6937181088	250	Paccar Inc.	USD	102,9400	0,9330	24.012,04	0,12
US7010941042	60	Parker-Hannifin Corp.	USD	505,8100	0,9330	28.316,76	0,15
US7404441047	100	PREFORMED LINE PRODUCTS CO	USD	124,5400	0,9330	11.620,20	0,06
US7433151039	1.000	Progressive Corp.	USD	207,7100	0,9330	193.803,81	1
US74758T3032	220	Qualys Inc	USD	142,6000	0,9330	29.271,64	0,15
US77634L1052	3.950	R1 RCM INC	USD	12,5600	0,9330	46.290,48	0,24
US7607591002	250	Republic Services Inc.	USD	194,3400	0,9330	45.332,23	0,24

US7739031091	50	Rockwell Automation Inc.	USD	275,2800	0,9330	12.842,50	0,07
US7757111049	2.000	Rollins	USD	48,7900	0,9330	91.047,02	0,47
US82982L1035	800	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	121,4100	0,9330	90.625,28	0,47
US8716071076	250	Synopsys Inc.	USD	595,0600	0,9330	138.805,18	0,72
US8793601050	120	Teledyne Technologies	USD	387,9800	0,9330	43.440,57	0,23
US88162G1031	1.400	Tetra Tech Inc	USD	204,4800	0,9330	267.106,09	1,39
US8873891043	500	Timken Rg	USD	80,1300	0,9330	37.382,65	0,19
US89055F1030	120	TOPBUILD CORP	USD	385,2700	0,9330	43.137,14	0,22
US8923561067	395	Tractor Supply Co.	USD	270,0000	0,9330	99.509,78	0,52
US90278Q1085	300	UFP INDUSTRIES INC	USD	112,0000	0,9330	31.350,48	0,16
US9224751084	1.100	Veeva Systems Inc-Class A	USD	183,0100	0,9330	187.833,23	0,97
US9427491025	220	WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	USD	183,3700	0,9330	37.640,54	0,2
CA9628791027	1.500	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	52,4200	0,9330	73.365,72	0,38
US98978V1035	300	Zoetis Inc	USD	173,3600	0,9330	48.526,06	0,25
<b>Obligationen</b>						<b>5.359.189,48</b>	<b>27,79</b>
DE000A19W2L5	700.000	0 AMS-OSRAM AG	EUR	94,7620	1,0000	663.334,00	3,44
DE000A287RE9	1.000.000	0 RedPhaNv 28CVB-S	EUR	92,7700	1,0000	927.700,00	4,81
DE000A3E4597	200.000	0.625 Zalando 27B-S	EUR	87,9040	1,0000	175.808,00	0,91
CH1214797172	1.500.000	7.750 UBS Group 2029	EUR	112,9950	1,0000	1.694.925,00	8,79
US922646AS37	11.000.000	9.2500 Venezuela 27	USD	18,4870	0,9330	1.897.422,48	9,84
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)**</b>						<b>33.120,00</b>	<b>0,18</b>
SX5E0924	-72	Eurostoxx 50	EUR	4.926,0000	1,0000	33.120,00	0
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>18.786.893,7600</b>	<b>97,43</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



| HWB UMBRELLA FUND – HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>18.531.130,37</b>	<b>95,39</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>12.371.440,32</b>	<b>63,68</b>
AU000000RHC8	4.000	Ramsay Health Care Ltd	AUD	47,4600	0,6231	118.296,59	0,61
CA0084741085	1.500	Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	89,4800	0,6819	91.521,88	0,47
CA3803551074	5.000	goeasy Rg	CAD	197,1200	0,6819	672.060,57	3,46
CA6837151068	2.000	Open Text Corp.	CAD	41,0800	0,6819	56.023,23	0,29
CA74061A1084	280	Premium Brand Rg	CAD	94,2300	0,6819	17.990,99	0,09
CA94106B1013	180	Waste Connections Inc.	CAD	240,0300	0,6819	29.460,88	0,15
CH0025536027	600	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	590,0000	1,0383	367.571,44	1,89
CH0012829898	300	Emmi AG	CHF	888,0000	1,0383	276.613,09	1,42
CH0014284498	150	Siegfried Holding AG	CHF	933,0000	1,0383	145.315,32	0,75
CH0126881561	1.000	Swiss Re AG	CHF	111,5000	1,0383	115.774,62	0,60
DK0010234467	3.000	FLSmidth & Co.	DKK	346,2000	0,1341	139.269,59	0,72
DE000A0HL8N9	3.000	2G Energy Ag	EUR	22,1000	1,0000	66.300,00	0,34
NL0010273215	400	ASML Holding NV	EUR	964,2000	1,0000	385.680,00	1,99
FR0000125338	100	Cap Gemini SA	EUR	185,7000	1,0000	18.570,00	0,10
DE0005313704	1.000	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	65,6500	1,0000	65.650,00	0,34
FI0009007884	4.000	Elisa Corporation	EUR	42,8400	1,0000	171.360,00	0,88
ES0134950F36	23.365	Faes Farma SA	EUR	3,6050	1,0000	84.230,83	0,43
NL0011585146	100	Ferrari Nv	EUR	380,7000	1,0000	38.070,00	0,20
DE0006231004	1.000	Infineon Technologies AG	EUR	34,3050	1,0000	34.305,00	0,18
DE0008430026	200	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	467,0000	1,0000	93.400,00	0,48
FR0000120578	6.000	Sanofi	EUR	89,9400	1,0000	539.640,00	2,77
DE0007164600	500	SAP SE	EUR	189,5200	1,0000	94.760,00	0,48
FR0000121972	150	Schneider Electric SE	EUR	224,3000	1,0000	33.645,00	0,17
IT0004729759	900	Sesa N	EUR	115,3000	1,0000	103.770,00	0,53
NL0000226223	6.000	STMicroelectronics NV	EUR	36,8650	1,0000	221.190,00	1,14
FI4000074984	9.000	VALMET OYJ	EUR	26,6900	1,0000	240.210,00	1,24
FR0000125486	50	Vinci	EUR	98,3800	1,0000	4.919,00	0,03
GB00BQS10J50	10.000	GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	14,1000	1,1795	166.304,36	0,86
GB00B7FC0762	30.890	NMC HEALTH PLC	GBP		1,1795	0,00	0,00
KYG040111059	10.000	Anta Sports Products Ltd	HKD	75,0000	0,1195	89.631,31	0,46
KYG126521064	511.600	Bosideng Intl	HKD	4,8700	0,1195	297.754,25	1,53
CNE100003PV3	30.000	POLY PROPERTY SERVICES CO	HKD	28,9000	0,1195	103.613,79	0,53
HK0669013440	14.010	Techtronic Industries Co Ltd	HKD	89,2000	0,1195	149.348,70	0,77
CNE1000004B0	231.780	Xinhua Winshare Publish.+Media	HKD	9,7200	0,1195	269.240,69	1,39
JP3147800001	10.900	INNOTECH CORP	JPY	1.770,0000	0,0058	111.906,75	0,58
JP3104890003	5.000	IT Holdings Corp	JPY	3.118,0000	0,0058	90.427,94	0,47
JP3270000007	4.000	Kurita Water Industries Ltd	JPY	6.819,0000	0,0058	158.211,20	0,81
JP3173400007	1.060	OBIC	JPY	20.740,0000	0,0058	127.517,90	0,66
JP3400400002	9.300	SCSK CORP	JPY	3.213,0000	0,0058	173.320,61	0,89
JP3962600007	4.930	YONDENKO CORP	JPY	3.770,0000	0,0058	107.806,47	0,55
PLDINPL00011	1.800	DINO POLSKA SA	PLN	406,2000	0,2321	169.701,58	0,87
SE0014781795	2.000	ADDTECH AB	SEK	263,4000	0,0881	46.413,73	0,24
SE0015949748	3.000	BEIJER REF AB	SEK	163,5000	0,0881	43.215,52	0,22
SE0015658109	4.500	EPIROC AB	SEK	211,5000	0,0881	83.853,97	0,43
SE0005878543	1.000	HANZA AB	SEK	64,1000	0,0881	5.647,53	0,03
SE0001515552	2.560	INDUTRADE AB	SEK	271,6000	0,0881	61.259,08	0,32

SE0015949201	2.000	LIFCO AB	SEK	291,0000	0,0881	51.277,13	0,26
SE0016101844	20.000	Sinch AB	SEK	25,7000	0,0881	45.285,99	0,23
SE0014960373	8.500	SWECO AB	SEK	145,4000	0,0881	108.889,02	0,56
SE0000872095	10.286	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	283,6000	0,0881	257.012,05	1,33
IE00B4BNMY34	100	Accenture PLC -Klasse A-	USD	303,4100	0,9330	28.309,67	0,15
US00724F1012	150	Adobe Systems Inc.	USD	555,5400	0,9330	77.751,99	0,40
US0010841023	180	AGCO Corp.	USD	97,8800	0,9330	16.438,85	0,08
US0113111076	180	ALAMO GROUP INC	USD	173,0000	0,9330	29.055,18	0,15
US0231351067	400	Amazon.Com Inc.	USD	193,2500	0,9330	72.124,76	0,37
US0311001004	180	Ametek (New)	USD	166,7100	0,9330	27.998,78	0,14
US0545402085	900	AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	142,1900	0,9330	119.403,34	0,61
US0846707026	400	Berkshire Hathaway Inc.	USD	406,8000	0,9330	151.825,90	0,78
US09073M1045	3.200	BIO-TECHNE CORP	USD	71,6500	0,9330	213.929,70	1,10
US1011371077	400	Boston Scientific Corp.	USD	77,0100	0,9330	28.741,67	0,15
US11135F1012	150	Broadcom Inc	USD	1.605,5300	0,9330	224.705,96	1,16
US1167941087	250	BRUKER CORP	USD	63,8100	0,9330	14.884,48	0,08
US1272031071	600	CACTUS INC	USD	52,7400	0,9330	29.525,43	0,15
US1273871087	400	Cadence Design	USD	307,7500	0,9330	114.858,45	0,59
US1474481041	200	CASELLA WASTE SYSTEMS INC	USD	99,2200	0,9330	18.515,44	0,10
US15135B1017	6.000	CENTENE CORP	USD	66,3000	0,9330	371.167,29	1,91
US1729081059	150	Cintas Corp.	USD	700,2600	0,9330	98.006,64	0,50
US1999081045	400	COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	304,1200	0,9330	113.503,67	0,58
US2074101013	800	CONMED CORP	USD	69,3200	0,9330	51.743,22	0,27
US22160N1090	1.000	COSTAR GROUP INC	USD	74,1400	0,9330	69.176,33	0,36
US2566771059	600	Dollar General Corp	USD	132,2300	0,9330	74.026,32	0,38
US2333774071	300	DXP ENTERPRISES INC	USD	45,8400	0,9330	12.831,30	0,07
IE00B8KQN827	50	Eaton Corp Plc	USD	313,5500	0,9330	14.627,89	0,08
US28176E1082	1.000	Edwards Lifesciences Corp.	USD	92,3700	0,9330	86.185,83	0,44
US0367521038	1.000	Elevance Health Inc	USD	541,8600	0,9330	505.582,47	2,61
US29084Q1004	150	Emcor Group Inc	USD	365,0800	0,9330	51.095,68	0,26
US29358P1012	500	ENSIGN GROUP INC/THE	USD	123,6900	0,9330	57.704,48	0,30
KYG3323L1005	800	FABRINET	USD	244,7900	0,9330	182.721,05	0,94
US3377381088	900	Fiserv Inc.	USD	149,0400	0,9330	125.155,59	0,64
US38059T1060	7.500	Gold Fields Ltd	USD	14,9000	0,9330	104.268,34	0,54
US3830821043	400	GORMAN-RUPP CO	USD	36,7100	0,9330	13.700,91	0,07
US3841091040	500	Graco Inc.	USD	79,2800	0,9330	36.986,10	0,19
US42226A1079	180	HEALTH EQUITY INC	USD	86,2000	0,9330	14.477,20	0,07
US42222N1037	8.000	HEALTHSTREAM INC	USD	27,9000	0,9330	208.256,76	1,07
US4385161066	200	Honeywell International Inc.	USD	213,5400	0,9330	39.848,70	0,21
US45168D1046	55	IDEXX LABORATORIES INC	USD	487,2000	0,9330	25.002,01	0,13
US44951W1062	1.000	IES HOLDINGS INC	USD	139,3300	0,9330	130.001,86	0,67
US45073V1089	180	ITT INC	USD	129,1800	0,9330	21.695,65	0,11
US5367971034	300	LITHIA MOTORS INC	USD	252,4500	0,9330	70.664,54	0,36
US5500211090	100	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	298,7000	0,9330	27.870,20	0,14
US5717481023	500	Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	210,7200	0,9330	98.306,15	0,51
US5805891091	180	MCGRATH RENTCORP	USD	106,5500	0,9330	17.894,97	0,09
US58506Q1094	250	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	411,8500	0,9330	96.069,16	0,49
US5949181045	800	Microsoft Corp.	USD	446,9500	0,9330	333.621,36	1,72
US64110L1061	100	Netflix Inc.	USD	674,8800	0,9330	62.969,68	0,32
CA67000B1040	600	NOVANTA INC	USD	163,1100	0,9330	91.313,87	0,47
US6937181088	150	Paccar Inc.	USD	102,9400	0,9330	14.407,23	0,07
US7010941042	40	Parker-Hannifin Corp.	USD	505,8100	0,9330	18.877,84	0,10
US7404441047	500	PREFORMED LINE PRODUCTS CO	USD	124,5400	0,9330	58.101,02	0,30
US7433151039	300	Progressive Corp.	USD	207,7100	0,9330	58.141,14	0,30
US74758T3032	180	Qualys Inc	USD	142,6000	0,9330	23.949,53	0,12
US77634L1052	1.300	R1 RCM INC	USD	12,5600	0,9330	15.234,84	0,08
US7607591002	150	Republic Services Inc.	USD	194,3400	0,9330	27.199,34	0,14
US7739031091	150	Rockwell Automation Inc.	USD	275,2800	0,9330	38.527,50	0,20
US7757111049	1.000	Rollins	USD	48,7900	0,9330	45.523,51	0,23
US79466L3024	80	Salesforce.com Inc.	USD	257,1000	0,9330	19.190,97	0,10

US82982L1035	300	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	121,4100	0,9330	33.984,48	0,17
US8716071076	200	Synopsys Inc.	USD	595,0600	0,9330	111.044,15	0,57
US8793601050	80	Teledyne Technologies	USD	387,9800	0,9330	28.960,38	0,15
US88162G1031	600	Tetra Tech Inc	USD	204,4800	0,9330	114.474,04	0,59
US8873891043	300	Timken Rg	USD	80,1300	0,9330	22.429,59	0,12
US89055F1030	80	TOPBUILD CORP	USD	385,2700	0,9330	28.758,09	0,15
US8923561067	135	Tractor Supply Co.	USD	270,0000	0,9330	34.009,67	0,18
US90278Q1085	100	UFP INDUSTRIES INC	USD	112,0000	0,9330	10.450,16	0,05
US9224751084	400	Veeva Systems Inc	USD	183,0100	0,9330	68.302,99	0,35
US9427491025	180	WATTS WATER TECHNOLOGIES	USD	183,3700	0,9330	30.796,81	0,16
CA9628791027	1.500	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	52,4200	0,9330	73.365,72	0,38
US98978V1035	1.100	Zoetis Inc	USD	173,3600	0,9330	177.928,90	0,92
<b>Obligationen</b>						<b>6.159.690,05</b>	<b>31,71</b>
DE000A19W2L5	700.000	0 AMS-OSRAM AG	EUR	94,7620	1,0000	663.334,00	3,41
DE000A287RE9	800.000	0 RedPhaNv 28CVB-S	EUR	92,7700	1,0000	742.160,00	3,82
DE000A3E4597	200.000	0.625 Zalando 27B-S	EUR	87,9040	1,0000	175.808,00	0,91
DE0001102382	1.000.000	1.000000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.08.2025	EUR	97,6970	1,0000	976.970,00	5,03
XS2523390271	500.000	2.500000 RWE AG 24.08.2025	EUR	98,7600	1,0000	493.800,00	2,54
CH1214797172	1.300.000	7.750 UBS Group 2029	EUR	112,9950	1,0000	1.468.935,00	7,56
US922646AS37	9.500.000	9.2500 Venezuela 27	USD	18,4870	0,9330	1.638.683,05	8,44
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)**</b>						<b>33.120,00</b>	<b>0,18</b>
SX5E0924	-72	EUROSTOXX 50	EUR	4.926,00	1,0000	33.120,00	0,18
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>18.564.250,37</b>	<b>95,57</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| HWB UMBRELLA FUND – HWB WANDELANLEIHEN PLUS FUND

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>15.824.424,66</b>	<b>86,08</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>2.794.544,96</b>	<b>15,20</b>
Aktien und andere						2.794.544,96	15,20
Beteiligungspapiere							
CA0084741085	3.000	Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	89,4800	0,6819	183.043,77	0,99
CA3803551074	500	goeasy Rg	CAD	197,1200	0,6819	67.206,06	0,37
CH0025536027	200	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	590,0000	1,0383	122.523,81	0,67
CH0012829898	100	Emmi AG	CHF	888,0000	1,0383	92.204,36	0,50
CH0126881561	1.000	Swiss Re AG	CHF	111,5000	1,0383	115.774,62	0,63
NL0010273215	100	ASML Holding NV	EUR	964,2000	1,0000	96.420,00	0,52
FI0009007884	4.000	Elisa Corporation	EUR	42,8400	1,0000	171.360,00	0,93
FR0000120578	2.000	Sanofi	EUR	89,9400	1,0000	179.880,00	0,98
DE0007164600	500	SAP SE	EUR	189,5200	1,0000	94.760,00	0,52
IT0004729759	600	Sesa N	EUR	115,3000	1,0000	69.180,00	0,38
GB00BQS10J50	84	GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	14,1000	1,1795	1.396,96	0,01
GB00B7FC0762	8.000	NMC HEALTH PLC	GBP	0,00	1,1795	0,00	0,00
SE0000872095	4.572	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	283,6000	0,0881	114.238,68	0,62
US0846707026	2.000	Berkshire Hathaway Inc.	USD	406,8000	0,9330	759.129,48	4,12
US09073M1045	1.000	BIO-TECHNE CORP	USD	71,6500	0,9330	66.853,03	0,36
US15135B1017	1.000	CENTENE CORP	USD	66,3000	0,9330	61.861,21	0,34
US22160N1090	2.000	COSTAR GROUP INC	USD	74,1400	0,9330	138.352,65	0,75
US2566771059	1.000	Dollar General Corp	USD	132,2300	0,9330	123.377,20	0,67
US38059T1060	10.000	Gold Fields Ltd / sponsored American Deposit. Receipt	USD	14,9000	0,9330	139.024,45	0,76
US9224751084	300	Veeva Systems Inc-Class A	USD	183,0100	0,9330	51.227,24	0,28
CA9628791027	3.000	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	52,4200	0,9330	146.731,44	0,80
<b>Obligationen</b>						<b>13.029.879,70</b>	<b>70,88</b>
DE000A19W2L5	1.000.000	0 AMS-OSRAM AG	EUR	94,7620	1,0000	947.620,00	5,15
DE000A287RE9	900.000	0 RedPhaNv 28CVB-S	EUR	92,7700	1,0000	834.930,00	4,54
DE000A3E4597	400.000	0.625 Zalando 27B-S	EUR	87,9040	1,0000	351.616,00	1,91
XS2438616240	1.800.000	0.87500 Volkswagen FIN SERV AG	EUR	90,9880	1,0000	1.637.784,00	8,91
XS2523390271	1.700.000	2.500000 RWE AG 24.08.2025	EUR	98,7600	1,0000	1.678.920,00	9,14
XS2558395351	800.000	3.625000 ENBW INTL FINANCE BV 22.11.2026	EUR	100,6000	1,0000	804.800,00	4,38
XS2615940215	1.000.000	4.500000 PORSCHE AUTO HOLDING SE 27.09.2028	EUR	103,7650	1,0000	1.037.650,00	5,64
DE000A30VQB2	800.000	5.000000 VONOVIA SE 23.11.2030	EUR	104,5380	1,0000	836.304,00	4,55
CH1214797172	1.400.000	7.750 UBS Group 2029	EUR	112,9950	1,0000	1.581.930,00	8,60
CH1266847149	800.000	FRN ZUERCHER KANTONALBANK 08.06.2029	EUR	101,7440	1,0000	813.952,00	4,43
XS2332692719	200.000	.750000 CORNWALL JERSEY LTD 16.04.2026	GBP	69,3000	1,1795	163.473,65	0,89
XS1673858426	20.000.000	0 ANA HOLDINGS INC 19.09.2024	JPY	99,7090	0,0058	115.670,04	0,63

US00971TAJ07	400.000	.125000 AKAMAI TECHNOLOGIES INC 01.05.2025	USD	104,9830	0,9330	391.817,55	2,13
US58933YAR62	400.000	2.750000 MERCK & CO INC 10.02.2025	USD	98,3930	0,9330	367.222,36	2,00
US922646AS37	8.500.000	9.2500 Venezuela 27	USD	18,4870	0,9330	1.466.190,10	7,98
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen<sup>2</sup></b>						<b>1.756.300,00</b>	<b>9,55</b>
LU0303177777	14.000	NW Global Strategy V	EUR	125,4500	1,0000	1.756.300,00	9,55
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)**</b>						<b>11.040,00</b>	<b>0,07</b>
SX5E0924	-24	Eurostoxx 50	EUR	4.926,0000	1,0000	11.040,00	0,07
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>15.835.464,66</b>	<b>95,70</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2</sup> Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB ALEXANDRA STRATEGIES PORTFOLIO

#### Branchenallokation

Branche	USD	in %
Banken	2.252.352,30	12,33
Länder	1.552.436,58	8,50
Pharma/Kosmetik	1.412.095,54	7,73
Internet/Software	1.362.730,29	7,46
Gesundheitswesen	1.334.700,34	7,31
Andere	1.009.943,14	5,54
Bauwirtschaft	891.353,74	4,88
Elektronik	827.164,67	4,53
Elektronik & Halbleiter	766.242,23	4,20
Büro & Computer	641.117,70	3,51
Holdings/Finanzen	583.085,30	3,19
Detailhandel	574.863,30	3,15
Diverse Konsumgüter	573.874,57	3,14
Diverse Dienstleistungen	572.412,13	3,13
Versicherung	545.720,83	2,99
Strassenfahrzeuge	440.092,00	2,41
Maschinenbau	436.529,87	2,39
Textil/Bekleidung	355.486,84	1,95
Umwelt/Recycling	287.563,33	1,57
Nahrungsmittel	266.639,56	1,46
Chemie	242.192,20	1,33
Edelmetalle/Steine	195.790,22	1,07
Biotechnologie	171.358,02	0,94
Nachrichtenübertragung	116.413,05	0,64
Immobilien	88.959,16	0,49
Flugzeugindustrie	79.697,40	0,44
Montanindustrie	73.365,72	0,40
Energie/Wasser	44.200,00	0,24
Derivate	33.120,00	0,19
<b>Total</b>	<b>17.731.500,03</b>	<b>97,11</b>

#### Länderallokation

Land	in %
Vereinigte Staaten	34,73
Schweiz	14,19
Deutschland	9,07
Venezuela	8,52
Schweden	4,83
Niederlande	4,62
Kanada	4,22
Japan	2,71
Österreich	2,61
Finnland	2,05
Frankreich	1,86

China	1,35
Kaiman-Inseln	1,07
Hongkong	0,98
Italien	0,80
Grossbritannien	0,64
Südafrika	0,57
Polen	0,52
Dänemark	0,51
Australien	0,49
Spanien	0,46
Irland	0,31
<b>Total</b>	<b>97,11</b>

### Währungsallokation

Währung	in %
USD	44,73
EUR	31,09
SEK	4,82
CHF	4,69
CAD	3,54
HKD	3,39
JPY	2,70
GBP	0,64
PLN	0,52
DKK	0,51
AUD	0,49
<b>Total</b>	<b>97,11</b>

| 31

### Assetallokation

Assetart	in %
Aktien	67,95
Obligationen	28,98
Derivate	0,19
<b>Total</b>	<b>97,11</b>

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB PORTFOLIO PLUS FONDS

### Branchenallokation

Branche	USD	in %
Banken	2.653.177,44	13,75
Länder	1.897.422,48	9,84
Pharma/Kosmetik	1.630.594,77	8,46
Internet/Software	1.589.589,84	8,24
Gesundheitswesen	1.357.933,75	7,04
Bauwirtschaft	979.675,83	5,08
Versicherung	820.918,15	4,26
Detailhandel	818.201,34	4,24
Büro & Computer	814.953,92	4,23
Diverse Dienstleistungen	731.395,87	3,79
Holdings/Finanzen	701.138,68	3,64
Elektronik	626.892,19	3,25

Diverse Konsumgüter	616.941,45	3,20
Andere	542.889,37	2,82
Umwelt/Recycling	385.476,96	2,00
Maschinenbau	384.711,34	1,99
Textil/Bekleidung	371.821,28	1,93
Andere	291.824,03	1,51
Chemie	290.630,64	1,51
Immobilien	200.365,22	1,04
Edelmetalle/Steine	195.790,22	1,02
Nahrungsmittel	193.296,40	1,00
Biotechnologie	142.798,35	0,74
Elektronik & Halbleiter	136.221,11	0,71
Flugzeugindustrie	119.546,10	0,62
Strassenfahrzeuge	114.210,00	0,59
Montanindustrie	73.365,72	0,38
Nachrichtenübertragung	49.891,31	0,26
Derivate	33'120,00	0,18
Energie/Wasser	22.100,00	0,11
<b>Total</b>	<b>18.753.773,76</b>	<b>97,43</b>

### Länderallokation

Land	in %
Vereinigte Staaten	41,19
Schweiz	13,99
Venezuela	9,91
Niederlande	5,35
Deutschland	5,30
Schweden	5,06
Kanada	4,39
Österreich	3,46
Finnland	2,12
Japan	1,29
Frankreich	1,13
Italien	0,78
China	0,65
Südafrika	0,54
Irland	0,52
Polen	0,39
Hongkong	0,34
Australien	0,31
Grossbritannien	0,26
Dänemark	0,24
Spanien	0,20
<b>Total</b>	<b>97,43</b>

### Währungsallokation

Währung	in %
USD	52,19
EUR	27,76
SEK	5,55
CHF	4,53
CAD	3,45



HKD	1,49
JPY	1,27
PLN	0,39
AUD	0,31
GBP	0,26
DKK	0,24
<b>Total</b>	<b>97,43</b>

### Assetallokation

Assetart	in %
Aktien	69,46
Obligationen	27,79
Derivate	0,18
<b>Total</b>	<b>97,43</b>

### | HWB UMBRELLA FUND – HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO

### Branchenallokation

Branche	USD	in %
Länder	2.615.653,05	13,44
Banken	2.230.575,15	11,48
Pharma/Kosmetik	1.717.491,21	8,84
Gesundheitswesen	1.505.656,53	7,75
Internet/Software	1.254.138,47	6,46
Elektronik	1.206.085,64	6,21
Andere	1.135.817,43	5,85
Elektronik & Halbleiter	998.883,34	5,14
Bauwirtschaft	842.043,80	4,33
Holdings/Finanzen	609.825,28	3,14
Maschinenbau	519.959,28	2,68
Büro & Computer	514.894,44	2,65
Nahrungsmittel	464.305,66	2,39
Diverse Dienstleistungen	450.423,36	2,32
Diverse Konsumgüter	377.194,01	1,94
Versicherung	282.550,60	1,45
Textil/Bekleidung	273.814,64	1,41
Biotechnologie	257.012,05	1,32
Detailhandel	238.653,65	1,23
Edelmetalle/Steine	195.790,22	1,01
Umwelt/Recycling	189.649,70	0,98
Nachrichtenübertragung	166.304,36	0,86
Chemie	145.315,32	0,75
Immobilien	121.508,76	0,63
Montanindustrie	73.365,72	0,38
Energie/Wasser	66.300,00	0,34
Flugzeugindustrie	39.848,70	0,21
Strassenfahrzeuge	38.070,00	0,20
Derivaten	33.120,00	0,18
<b>Total</b>	<b>18.564.250,37</b>	<b>95,57</b>

### Länderallokation

Land	in %
Vereinigte Staaten	26,94
Schweiz	13,39
Deutschland	10,33
Venezuela	8,45
Niederlande	5,82
Kanada	4,84
Japan	3,97
Schweden	3,62
China	3,46
Österreich	3,42
Frankreich	3,08
Finnland	2,12
Hongkong	1,23
Polen	0,88
Grossbritannien	0,86
Italien	0,73
Dänemark	0,72
Australien	0,61
Südafrika	0,54
Spanien	0,43
Irland	0,15
<b>Total</b>	<b>95,57</b>

### Währungsallokation

Währung	in %
USD	36,38
EUR	34,76
HKD	4,68
CHF	4,66
CAD	4,46
JPY	3,96
SEK	3,62
PLN	0,87
GBP	0,86
DKK	0,72
AUD	0,61
<b>Total</b>	<b>95,57</b>

### Assetallokation

Assetart	in %
Aktien	63,68
Obligationen	31,71
Derivate	0,18
<b>Total</b>	<b>95,57</b>

| HWB UMBRELLA FUND – HWB WANDELANLEIHEN PLUS FUND

Branchenallokation

Branche	USD	in %
Banken	3.343.502,00	18,19
Strassenfahrzeuge	2.675.434,00	14,55
Elektronik & Halbleiter	1.775.340,00	9,66
Anlagefonds	1.756.300,00	9,55
Länder	1.466.190,10	7,98
Pharma/Kosmetik	1.382.032,36	7,52
Holdings/Finanzen	881.653,29	4,80
Elektronik	872.006,06	4,74
Immobilien	836.304,00	4,55
Internet/Software	719.231,20	3,91
Textil/Bekleidung	351.616,00	1,91
Edelmetalle/Steine	322.068,22	1,75
Bauwirtschaft	171.360,00	0,93
Montanindustrie	146.731,44	0,80
Diverse Dienstleistungen	138.352,65	0,75
Gesundheitswesen	128.714,24	0,70
Diverse Konsumgüter	123.377,20	0,67
Versicherung	115.774,62	0,63
Flugzeugindustrie	115.670,04	0,63
Biotechnologie	114.238,68	0,62
Nahrungsmittel	92.204,36	0,50
Büro & Computer	51.227,24	0,28
Derivate	11.040,00	0,07
Nachrichtenübertragung	1.396,96	0,01
<b>Total</b>	<b>17.591.764,66</b>	<b>95,70</b>

Länderallokation

Land	in %
Deutschland	30,66
Schweiz	14,83
Vereinigte Staaten	10,66
Luxemburg	9,55
Niederlande	9,44
Venezuela	7,98
Österreich	5,15
Kanada	2,16
Frankreich	0,98
Finnland	0,93
Jersey	0,89
Südafrika	0,76
Japan	0,63
Schweden	0,62
Italien	0,38
Grossbritannien	0,01
<b>Total</b>	<b>95,70</b>

### Währungsallokation

Währung	in %
EUR	70,20
USD	20,19
CHF	1,80
CAD	1,36
GBP	0,90
JPY	0,63
SEK	0,62
<b>Total</b>	<b>95,70</b>

### Assetallokation

Assetart	in %
Obligationen	70,88
Aktien	15,20
Fonds	9,55
Derivate	0,07
	<b>95,70</b>

## ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 30.06 .2024

### 1. ALLGEMEINE ANGABEN ÜBER DEN FONDS

Der Fonds HWB InvestWorld („Fonds“) ist ein nach luxemburgischem Recht in der Form eines fonds commun de placement errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten.

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 20. Dezember 2002“) aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. Juli 2011 unterliegt der Fonds von Rechts wegen Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) und erfüllt die entsprechenden Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009. Mit Wirkung zum 1. Juni 2016 unterliegt der Fonds darüber hinaus den Regelungen der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates.

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

Der Halbjahresbericht des Fonds wird in EUR ausgedrückt.

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 Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

### 2. FONDSDOKUMENTE

Der Anleger kann die Statuten, das Basisinformationsblatt (PRIIPS), den Verkaufsprospekt sowie den Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos beim jeweiligen Vertreter im Vertriebsland beziehen.

### 3. GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS

3.1 Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen Berichts- und Regulierungsvorschriften erstellt. 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. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des 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.

3.2 Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach den 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 Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. 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 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. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. 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 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, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

| 38

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 jeweiligen 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. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen 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.

3.3 Sofern für den Fonds unterschiedliche 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.
- 3.4 Für den Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden. Sofern für den Fonds unterschiedliche Anteilklassen bestehen und ein Ertragsausgleich durchgeführt wird, ist der Ertragsausgleich für jede Anteilklasse separat durchzuführen.
- 3.5 Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für den Fonds die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:
1. während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, an dem ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;
  2. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen des Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

Die Anteilinhaber werden über die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung ordnungsgemäß informiert.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich gemäß den gesetzlichen und prospektualen Bestimmungen in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilinhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

Die Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge können im Falle einer Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes vom Anteilinhaber bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung widerrufen werden.

#### 4. ERLÄUTERUNGEN ZUR ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS

##### 4.1 Bankguthaben

Die Bankguthaben setzen sich zum 30.06.2024 aus den folgenden Beträgen zusammen:

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
0,64	CAD	0,44
18,96	CHF	19,69
462.706,81	EUR	462.706,81
340,98	GBP	402,17
697.662,00	JPY	4.046,71
34.747,59	USD	32.421,24
		<b>499.597,06</b>

HWB Umbrella Fund - HWB PROFOLIO Plus Fonds

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
1,15	CAD	0,78
35,85	CHF	37,22
401.776,79	EUR	401.776,79
245,70	GBP	289,79
381.634,00	JPY	2.213,62
84.307,07	USD	78.662,71
		<b>482.980,91</b>

| 40

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
0,39	CAD	0,27
17,87	CHF	18,56
798.857,04	EUR	798.857,04
164,21	GBP	193,68
1.050.801,00	JPY	6.095,05
17.191,33	USD	16.040,37
		<b>821.204,97</b>

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
16,99	CHF	17,64
578.990,12	EUR	578.990,12
30,17	GBP	35,58
67.304,33	USD	62.798,30
		<b>641.841,64</b>



#### 4.2 Wertpapiere

Die börsennotierten Wertpapiere werden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen per 30.06.2024 bewertet.

Die nicht börsennotierten Wertpapiere werden wie unter Punkt 3.2 e) beschrieben bewertet.

#### 4.3 Derivate

Die Futures werden wie unter Punkt 3.2 f) beschrieben bewertet.

#### 4.4 Zinsforderungen

Zum Berichtszeitpunkt sind dem Fonds Zinsforderungen aus Obligationen zugutegekommen.

#### 4.5 Dividendenforderungen

Zum Berichtszeitpunkt sind dem Fonds Dividendenforderungen aus Aktien zugutegekommen.

#### 4.6 Andere Aktiva

Bei den anderen Aktiva handelt es sich aus diversen Forderungen aus der Übernahme des Fonds, welche dem Fonds zugutekommen.

#### 4.7 Bankverbindlichkeiten

Zum Berichtszeitpunkt waren folgende Bankkonten negativ. Diese setzten sich wie folgt zusammen:

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-15.894,37	AUD	-9.904,39
-0,55	DKK	-0,07
-288,06	SEK	-25,38
		<b>-9.929,84</b>

| 41

HWB Umbrella Fund - HWB PROFOLIO Plus Fonds

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-15.847,43	AUD	-9.875,14
-0,28	DKK	-0,04
-440,09	SEK	-38,77
		<b>-9.913,95</b>

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-15.552,44	AUD	-9.691,32
-0,83	DKK	-0,11
-181,46	SEK	-15,99
		<b>-9.707,42</b>

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-15.896,80	AUD	-9.905,91
-28,99	CAD	-19,77
-298,00	JPY	-1,73
-0,06	SGD	-0,04
		<b>-9.927,45</b>

#### 4.8 Verbindlichkeiten

Zum Berichtszeitpunkt waren folgende Bankkonten negativ. Diese setzten sich wie folgt zusammen:

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich unter anderem um die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, Investmentmanagervergütung sowie die Taxe d'abonnement und die Prüfkosten.

## 5. ERTRÄGE

### 5.1 Erträge aus Bankguthaben

Die Erträge aus Bankguthaben beinhalten die erhaltenen Guthabenzinsen für die Bankkonten in Aufstellung 4.1.

### 5.2 Zinserträge aus Wertpapieren

Die Zinserträge enthalten die bereits erhaltenen als auch die bis zum Bilanzstichtag abgegrenzten Zinsen aus Wertpapieren nach Abzug von Quellensteuern.

### 5.3 Dividenderträge

Die Dividenderträge enthalten die vereinnahmten Dividenden. Von den Bruttoerträgen wurden die vom Ursprungsland einbehaltenen Quellensteuern abgezogen.

### 5.4 sonstige Erträge

Bei den sonstigen Erträgen handelt es sich um A.O. Erträge.

## 6. AUFWENDUNGEN

### 6.1 Zinsaufwand aus Wertpapieren

Die Zinserträge enthalten die bereits erhaltenen als auch die bis zum Bilanzstichtag abgegrenzten Zinsen aus Wertpapieren nach Abzug von Quellensteuern.

### 6.2 Prüfungskosten

Diese Position beinhaltet die Kosten für die Prüfung des Jahresabschlusses.

### 6.3 Taxe d'abonnement

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer "taxe d'abonnement" von derzeit jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen. Diese Steuer entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen solcher anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der taxe d'abonnement nach den einschlägigen Bestimmungen des luxemburgischen Rechts unterworfen sind. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer „taxe d'abonnement“ von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse.

### 6.4 Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,14% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Die Vergütung der Zentralverwaltungsstelle zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

### 6.5 Investmentmanagervergütung

Der Investmentmanager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investmentmanagement Gebühr in Höhe von bis zu 1,90% p.a. (Anteilklassen V & R) sowie bis zu 0,90% p.a. (Anteilklassen I). Die vorgenannte Investmentmanagergebühr ist bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen.

Neben diesem fixen Entgelt erhält der Investmentmanager eine leistungs-abhängige Vergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 20% der über 5,00% pro Abrechnungsperiode hinausgehenden positiven Performance, die zum Ende der Abrechnungsperiode auszuführen ist.

## 6.6 Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,05% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, mindestens 8.000,- EUR p.a. zzgl. etwaig anfallender Umsatzsteuer.

## 6.7 Register-und Transferstellenvergütung

Die Register und Transferstelle erhält eine jährliche Vergütung von mindestens 25.000.- EUR p.a..

## 6.8 Sonstige Aufwendungen

Diese Position beinhaltet u.a. die Gebühren der Aufsichtsbehörden, Reporting- und Veröffentlichungskosten.

## 6.9 Erfolgsabhängige Vergütung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im jeweiligen Teilfonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, 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 HighWater-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Die nachfolgende Angabe zur Mindestrendite entspricht dem Prozentwert pro Abrechnungsperiode. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Fonds	Anteilsklasse	Hurdle Rate
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	1,50%
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	1,50%

Im Berichtszeitraum sind keine Performance-Fees angefallen.

Fonds	Anteilsklasse	Hurdle Rate
HWB PORTFOLIO Plus	V	1,50%
HWB PORTFOLIO Plus	R	1,50%
HWB PORTFOLIO Plus	CHF	1,50%

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den HWB PORTFOLIO Plus Fonds wurde eine erfolgsabhängige Vergütung von EUR 56.355,07 abgegrenzt, welche 0,29% vom NAV entspricht. Die erfolgsabhängige Vergütung wurde noch nicht ausbezahlt.

## 6.10 Ertrags- und Aufwandsausgleich

Unter dem Ertrags- und Aufwandsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Anteilsinhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

## 7. UMRECHNUNGSKURSE

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Fonds die nachfolgenden Devisenkurse zum 30.06.2024 angewandt:

1 EUR	1,6047800238 AUD
1 EUR	1,4665344852 CAD
1 EUR	0,96307808 CHF
1 EUR	0,8478430956 GBP
1 EUR	172,4024617745 JPY
1 EUR	11,3500888549 SEK

1 EUR	1,4524945061 SGD
1 EUR	1,0717539284 USD
1 EUR	7,4574784353 DKK
1 EUR	4,3085043429 PLN
1 EUR	8,3676119565 HKD

#### **8. REALISIERTE KAPITALGEWINNE UND -VERLUSTE**

Investitionen in Wertpapiere werden auf der Grundlage des Handelsdatums verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Basis von Durchschnittskosten berechnet und beinhalten Transaktionskosten.

#### **9. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN ZUM WERTPAPIERBESTAND**

Informationen über die während des Berichtszeitraums getätigten Transaktionen mit Derivaten sind im Bericht über die Aktivitäten des betreffenden Teilfonds enthalten.

### 9.1 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:

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	8,50%

HWB Umbrella Fund - HWB PROFOLIO Plus Fonds

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	9,84%

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	8,44%

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	7,98%

Aufgrund der Ende Januar 2019 von den USA gegen das von Staatschef Nicolas Maduro geführte Regime und die staatliche Ölgesellschaft verhängten Sanktionen ist der Handel in den venezolanischen Anleihen seither nur eingeschränkt möglich. Die Notierung der venezolanischen Anleihen erfolgt „flat“, im Bewertungskurs sind aufgelaufene Stückzinsen inbegriffen. Zur Bewertung der Wertpapiere stehen verschiedene Kursquellen auf vergleichbarem Kursniveau zur Verfügung. Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

| 45

### 9.2 Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Zum Berichtsstichtag war der Fonds wie folgt in ein Wertpapier investiert, das seit 27.02.2020 vom Handel ausgesetzt ist:

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00%

HWB Umbrella Fund - HWB PROFOLIO Plus Fonds

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00%

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00%

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettofondsvermögen
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 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.

#### **10. HÖHE DER IM BERICHTSZEITRAUM BERECHNETE PERFORMANCEFEE**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den 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 Fonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, 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 HighWater-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Im aktuellen Berichtszeitraum sind keine Performance-Fees angefallen.

#### **11. 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.

| 46

#### **12. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS**

Der Fonds wurde im Berichtszeitraum migriert. Die bisherige Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. hat den Fonds zum 1. März 2024 an die 1741 Fund Services S.A. als neue Verwaltungsgesellschaft übertragen. Damit einher ging ebenfalls der Wechsel weiterer wesentlicher Funktionen. Diese Veränderungen sind auf den Seiten 3 und 4 dieses Berichts dargestellt. Weiter wichtige Ereignisse sind nicht zu berichten.

#### **13. WICHTIGE EREIGNISSE NACH ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS**

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

## UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN PER 30. JUNI 2024

### **Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015: Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung**

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses unterliegt der Fonds den Veröffentlichungspflichten der SFTR. Während des Berichtszeitraums des Jahresabschlusses wurden jedoch keine entsprechenden Transaktionen getätigt.

### **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Wiederverwendung ("SFTR")**

Der Fonds setzt keine Instrumente ein, die in den Anwendungsbereich der SFTR fallen.

#### **SFDR-Formulierungen**

Die Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (die "Verordnung") legt für die Gesellschaft harmonisierte Regeln zur Transparenz in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und die Bereitstellung von Nachhaltigkeitsinformationen fest.

So können beispielsweise Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung ein Risiko darstellen, das als ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance definiert wird, das bzw. die, falls es bzw. sie eintritt, eine wesentliche tatsächliche oder potenzielle nachteilige Auswirkung auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft haben könnte.

Die wahrscheinlichen Auswirkungen solcher Risiken auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft bestehen im Wesentlichen darin, dass sich die Anlagen der Gesellschaft, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren getätigt worden wären, aufgrund eines Nachhaltigkeitsrisikos schlechter entwickeln als eine oder mehrere Anlagen, die nicht unter Berücksichtigung solcher Faktoren getätigt worden wären, oder dass die Gesellschaft unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren Anlagen tätigt, die sich besser entwickeln als vergleichbare Anlagen.

Es ist anzumerken, dass es derzeit keine festen Rahmen oder Faktoren gibt, die bei der Bewertung der Nachhaltigkeit einer Investition zu berücksichtigen sind. Der entsprechende Rechtsrahmen befindet sich auf europäischer Ebene noch in der Entwicklung. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu einer Divergenz zwischen den Akteuren in ihren jeweiligen Ansätzen in dieser Angelegenheit führen und somit eine gewisse Subjektivität der gleichen Akteure in Bezug auf die Bereiche Umwelt, Soziales oder Governance durch die Einführung eines Beurteilungsfaktors und die verschiedenen Interpretationen in dieser Angelegenheit einführen. Ein weiterer wichtiger Punkt, der mit den vorangegangenen zusammenhängt, ist die Tatsache, dass die von den Datenlieferanten stammenden Informationen im Umwelt-, Sozial- oder Governance-Bereich unvollständig, nicht verfügbar oder ungenau sein können.

Schließlich ist es wahrscheinlich, dass sich der Ansatz in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Fragen aufgrund zukünftiger gesetzlicher und regulatorischer Änderungen sowie der Marktpraxis weiterentwickelt. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, die Bestimmungen zu erlassen, die sie für notwendig oder wünschenswert hält, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft alle einschlägigen Anforderungen erfüllt. Insbesondere warten die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft auf die Fertigstellung der technischen Regulierungsstandards der Stufe 2. Gegebenenfalls kann dieses Dokument und/oder die Website der Verwaltungsgesellschaft aktualisiert werden, um zusätzliche Informationen aufzunehmen.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden derzeit von der 1741 Fund Services S.A., die als Verwaltungsgesellschaft für das Risikomanagement der Gesellschaft zuständig ist, in Übereinstimmung mit der auf der Website der 1741 Fund Services S.A. veröffentlichten Politik zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken behandelt: [www.1741group.lu](http://www.1741group.lu). Gemäß Artikel 4 der Verordnung darf die Verwaltungsgesellschaft jedoch die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie sie in der Verordnung definiert sind, nicht berücksichtigen. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft solche Auswirkungen aus den folgenden Gründen nicht:

1. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts bedürfen die regulatorischen Anforderungen sowie die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen auf freiwilliger Basis noch einer weiteren Klärung. Dies gilt insbesondere für die von der Europäischen Kommission noch anzunehmenden technischen Regulierungsstandards, in denen der Inhalt, die Methoden und die Darstellung von Informationen über Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf negative Klimaauswirkungen und andere negative Umweltauswirkungen, Soziales und Unternehmensführung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung

von Korruption und Bestechung sowie die Darstellung und der Inhalt von Informationen in Bezug auf die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlageziele, die in vorvertraglichen Dokumenten, Jahresberichten und auf den Websites der Finanzmarktteilnehmer zu veröffentlichen sind, festgelegt werden, und

2. in Anbetracht der Anlagepolitik der Teilfonds der Gesellschaft ist zum Datum dieses Prospekts nicht sicher, dass qualitative und quantitative Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren, die von der Europäischen Kommission noch angenommen werden müssen, für alle betroffenen Emittenten und Finanzinstrumente öffentlich verfügbar sind.

Die Verwaltungsgesellschaft wird ihre Entscheidung neu bewerten, sobald der regulatorische Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung der negativen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vollständig bekannt ist.

### **Global Exposure**

Das Global Exposure aller Teilfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes in Übereinstimmung mit der in den ESMA-Leitlinien 10-788 CESR beschriebenen Methodik berechnet.