

Halbjahresbericht

zum 31.3.2023

HWG-FONDS



HWG-FONDS

Vermögensübersicht zum 31.3.2022

	Tageswert In EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	40.375.724,51	100,35
<hr/>		
1. Aktien	27.973.077,09	69,53
Belgien	750.446,00	1,87
Bundesrepublik Deutschland	12.695.114,52	31,55
China	541.886,45	1,35
Dänemark	666.461,37	1,66
Finnland	295.290,00	0,73
Frankreich	1.958.725,80	4,87
Großbritannien	644.922,59	1,60
Irland	327.808,00	0,81
Japan	374.085,38	0,93
Kaimaninseln	384.032,09	0,95
Kanada	743.691,36	1,85
Niederlande	1.222.205,33	3,04
Schweiz	1.506.419,06	3,74
USA	5.861.989,14	14,57
2. Anleihen	5.556.346,00	13,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	883.846,42	2,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.574.583,50	6,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	689.242,00	1,71
>= 10 Jahre	1.408.674,08	3,50

HWG-FONDS

3. Zertifikate	369.438,47	0,92
USD	369.438,47	0,92
4. Wandelanleihen	373.146,00	0,93
EUR	373.146,00	0,93
5. Andere Wertpapiere	25.077,00	0,06
EUR	25.077,00	0,06
6. Investmentanteile	5.106.179,85	12,69
EUR	4.424.968,40	11,00
USD	681.211,45	1,69
7. Derivate	./113.151,00	./0,28
8. Bankguthaben	877.921,53	2,18
9. Sonstige Vermögensgegenstände	207.689,57	0,52
II. Verbindlichkeiten	./141.764,25	./0,35
III. Fondsvermögen	40.233.960,26	100,00

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------------------	--	--------------------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen

39.403.264,41

97,94

Börsengehandelte Wertpapiere

30.526.112,91

75,87

Aktien

26.869.047,69

66,78

Barrick Gold Corp.

CAD

Registered Shares o.N.	CA0679011084	20.000	2.600	5.600	25,090	341.360,54	0,85
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	8.170	2.320	650	72,390	402.330,82	1,00

ABB Ltd.

CHF

Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	12.300	0	3.500	31,370	388.884,30	0,97
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	12.200	12.200	0	33,150	407.609,35	1,01
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	3.800	3.800	0	83,760	320.790,16	0,80
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265	90	0	0	4.290,000	389.135,25	0,97

A.P.Møller-Mærsk A/S

DKK

Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	150	150	0	12.445,000	250.597,38	0,62
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	5.310	1.470	0	583,400	415.863,99	1,03

Adyen N.V.

EUR

Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	232	232	0	1.459,200	338.534,40	0,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	7.300	0	1.100	61,330	447.709,00	1,11
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	600	0	400	625,200	375.120,00	0,93
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	17.000	0	0	48,360	822.120,00	2,04

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% -Anteil am Fonds- vermögen
		31.3.2023	Zugänge	Abgänge			
		Stück	Stück	Stück	EUR	EUR	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	15.900	0	0	58,720	933.648,00	2,32
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	3.100	660	0	128,000	396.800,00	0,99
Continental AG	DE0005439004	5.700	0	0	68,920	392.844,00	0,98
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	11.000	0	0	38,130	419.430,00	1,04
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLAUP1	21.100	21.100	0	11,300	238.430,00	0,59
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	7.200	0	2.300	57,310	412.632,00	1,03
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	59.000	20.000	0	9,356	552.004,00	1,37
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	57.400	0	39.700	11,500	660.100,00	1,64
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	28.200	31.000	2.800	14,574	410.986,80	1,02
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	19.500	0	0	19,360	377.520,00	0,94
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	11.100	2.600	0	39,100	434.010,00	1,08
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	16.300	0	0	24,850	405.055,00	1,01
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	8.000	0	4.500	33,200	265.600,00	0,66
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	15.700	1.700	0	25,000	392.500,00	0,98
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	11.200	0	0	37,680	422.016,00	1,05
Kingspan Group PLC Registered Shares EO 0,13	IE0004927939	5.200	5.200	0	63,040	327.808,00	0,81
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	26.700	5.000	0	16,836	449.521,20	1,12
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	27.400	0	0	9,270	253.998,00	0,63
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	30.000	30.000	0	9,843	295.290,00	0,73
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.100	0	1.185	411,250	452.375,00	1,12
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	10.700	2.050	1.350	39,640	424.148,00	1,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.750	0	1.000	149,260	858.245,00	2,13
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	21.300	0	5.300	20,240	431.112,00	1,07
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	3.300	3.300	0	100,200	330.660,00	0,82

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen
		31.3.2023	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
		Stück	Stück	Stück			
TeamViewer SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	21.400	0	10.900	15,655	335.017,00	0,83
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	8.858	8.858	0	7,072	62.643,78	0,16
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	9.700	9.700	0	31,210	302.737,00	0,75
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	9.550	5.250	0	25,250	241.137,50	0,60
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	12.500	0	11.600	28,400	355.000,00	0,88
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	3.100	0	1.900	105,720	327.732,00	0,81
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	6.600	0	1.000	66,650	439.890,00	1,09
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	5.120	0	0	125,640	643.276,80	1,60
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	28.700	10.200	0	17,340	497.658,00	1,24
BT Group PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	211.000	211.000	0	1,458	350.225,41	0,87
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	34.700	34.700	0	7,460	294.697,18	0,73
BYD Co. Ltd.					HKD		
Registered Shares H YC 1	CNE100000296	8.500	8.500	0	229,800	229.069,67	0,57
Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg. Shares H YC 1	CNE1000003X6	52.200	0	34.300	51,100	312.816,78	0,78
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	348.000	0	0	9,410	384.032,09	0,95
Nidec Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3734800000	7.900	4.700	0	6.845,000	374.085,38	0,93

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Adobe Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US00724F1012	1.070	0	230	385,370	379.587,50	0,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	3.930	1.910	1.320	103,730	375.272,85	0,93
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	4.550	2.900	1.250	103,290	432.633,25	1,08
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	4	0	0	465.600,000	1.714.443,52	4,26
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	3.150	0	0	124,570	361.222,04	0,90
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25	US1912161007	7.300	0	0	62,030	416.845,25	1,04
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,00001	US19260Q1076	1.570	0	0	67,570	97.657,09	0,24
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	9.200	0	0	6,970	59.029,73	0,15
Kellogg Co. Registered Shares DL 0,25	US4878361082	6.700	1.300	0	66,960	412.990,89	1,03
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	2.100	610	830	211,940	409.715,55	1,02
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	5.350	2.210	0	75,940	374.002,58	0,93
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7475251036	3.500	3.500	0	127,580	411.055,88	1,02
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10	US8636671013	1.550	0	0	285,470	407.326,25	1,01
Walt Disney Co., The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	4.670	1.560	800	100,130	430.458,53	1,07
Verzinsliche Wertpapiere						3.262.549,75	8,11
4,5000 % Bayer AG		EUR	EUR	EUR	%		
FLR-Sub.Anl.v.22(27/82)	XS2451802768	300	300	0	92,905	278.715,00	0,69
4,0000 % Deutsche Bank AG							
Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3	500	200	0	87,110	435.550,00	1,08
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/28)	XS2296203123	700	0	0	91,447	640.129,00	1,59
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG							
FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	600	200	0	70,051	420.306,00	1,04

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,8750 % Merck KGaA		EUR	EUR	EUR	%		
FLR-Sub.Anl. v.19(29/79)	XS2011260705	400	0	0	87,903	351.612,00	0,87
1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V.							
EO-Notes 15(15/27)	XS1211044075	400	400	0	84,717	338.868,00	0,84
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-FLR Notes 14(26/Und.)	XS1048428442	450	0	0	96,259	433.165,50	1,08
3,0000 % ZF Europe Finance B.V.							
EO-Notes 19(19/29)	XS2010039894	300	300	0	84,564	253.692,00	0,63
10,5000 % South Africa, Republic of		ZAR	ZAR	ZAR	%		
RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320	2.000	0	0	106,478	110.512,25	0,27
Zertifikate						369.438,47	0,92
UBS AG		Stück	Stück	Stück	USD		
O.E. ETC 16(16/Und.)	CH0328369258	2.860	2.860	0	67,850	178.634,82	0,44
UBS AG O.E. ETC 16(16/Und.)	CH0328368995	3.150	3.150	0	65,800	190.803,65	0,47
Andere Wertpapiere						25.077,00	0,06
TUI AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1E4	8.858	8.858	0	2,831	25.077,00	0,06

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---	------	----------------------	---	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

3.770.971,65

9,37

Aktien

1.104.029,40

2,74

		Stück	Stück	Stück	EUR		
Blue Cap AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JM2M1	11.813	0	0	23,800	281.149,40	0,70
Mineralbr.Überkingen-Tein.KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006614035	12.500	200	0	12,000	150.000,00	0,37
Mynaric AG Namens-Aktien o.N.	DE000A31C305	4.200	0	0	23,400	98.280,00	0,24
PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.	DE0007474041	2.600	0	0	221,000	574.600,00	1,43

Verzinsliche Wertpapiere

2.293.796,25

5,70

		EUR	EUR	EUR	%		
0,8750 % Argentinien, Republik							
EO-Bonds 20(20/31-35)	XS2177364390	291	0	0	22,013	64.057,83	0,16
2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. v.22(22/27)	DE000A30VGD9	200	200	0	94,979	189.958,00	0,47
2,8750 % INEOS Finance PLC							
EO-Nts 19(19/26) Reg.S	XS1843437549	300	300	0	93,497	280.491,00	0,70
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA							
FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	350	350	0	101,500	355.250,00	0,88
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX)							
EO-Med.-Term Notes 15(15/27)	XS1172951508	250	250	0	79,774	199.435,00	0,50
5,0000 % PNE AG Anleihe v.22(25/27)	DE000A30VJW3	150	0	0	103,010	154.515,00	0,38
9,6980 % Schletter International B.V.							
EO-FLR Bonds 22(22/25)	NO0012530973	239	100	0	102,250	244.377,50	0,61
9,4940 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 23(25/28)	NO0012826033	200	200	0	96,552	193.104,00	0,48

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355	EUR 125	EUR 0	EUR 0	% 89,857	112.321,25	0,28
3,8500 % Apple Inc. DL-Notes 13(13/43)	US037833AL42	USD 350	USD 350	USD 0	% 91,244	293.983,25	0,73
4,5500 % PepsiCo Inc. DL-Notes 23(23/26)	US713448FQ60	220	220	0	101,867	206.303,42	0,51
Wandelanleihen						373.146,00	0,93
2,1250 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(29)Tr.B	DE000A3MP437	EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 62,191	373.146,00	0,93
Investmentanteile						5.106.179,85	12,69
KVG-eigene Investmentanteile						665.066,70	1,65
OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I	DE000A2QK464	Stück 2.970	Stück 1.470	Stück 0	EUR 89,610	266.141,70	0,66
OVID Infrastructure HY Inc.UI Inh.-Ant. Anteilskl.T	DE000A2JQLB6	4.500	0	0	88,650	398.925,00	0,99
Gruppenfremde Investmentanteile						4.441.113,15	11,04
10XDNA-Disruptive Technologies Inhaber-Anteile I-I	DE000DNA10S3	Stück 695	Stück 225	Stück 140	EUR 549,160	381.666,20	0,95
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	4.650	4.650	0	85,540	397.761,00	0,99

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen
		31.3.2023	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
		Stück	Stück	Stück			
L&G ETF-Hydrogen Economy					EUR		
Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	90.000	0	0	4,790	431.100,00	1,07
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF							
Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	87.500	42.500	0	4,042	353.675,00	0,88
RIZE ICAV-R.Cyb.Sec.+D.Priv.ETF							
Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	65.000	0	0	5,211	338.715,00	0,84
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver Inh.-Ant. A EUR o.N.	CH0106405860	66.000	0	22.800	11,266	743.556,00	1,85
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold							
Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	330	0	240	1.190,800	392.964,00	0,98
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Plat. Inh.-Ant. A EUR o.N.	CH0106406231	850	0	360	493,950	419.857,50	1,04
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR)							
Nam.-Ant.I-A1 Acc.EUR Hdg.o.N.	LU0396331836	1.550	1.550	0	193,940	300.607,00	0,75
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF					USD		
Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	48.200	48.200	0	6,710	297.728,07	0,74
VanEck Vid eSports UC. ETF							
Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	12.400	0	0	33,595	383.483,38	0,95
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						39.403.264,41	97,94

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./113.151,00	./0,28
Derivate auf einzelne Wertpapiere						./113.151,00	./0,28
Wertpapier-Optionsrechte						./113.151,00	./0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte auf Aktien						./113.151,00	./0,28
ASML HOLDING CALL 16.06.23 BP 660,00 EUREX	185	./300			23,120	./6.936,00	./0,02
DEUTSCHE BANK AG CALL 15.12.23 BP 13,00 EUREX	185	./29.000			0,190	./5.510,00	./0,01
INFINEON TECH.AG CALL 15.09.23 BP 40,00 EUREX	185	./5.000			2,930	./14.650,00	./0,04
OREAL (L') INH. CALL 15.09.23 BP 400,00 EUREX	185	./500			32,600	./16.300,00	./0,04
SIEMENS AG CALL 15.09.23 BP 160,00 EUREX	185	./2.000			7,010	./14.020,00	./0,03
SIEMENS AG CALL 16.06.23 BP 140,00 EUREX	185	./2.000			14,060	./28.120,00	./0,07
VITESCO TECHS CALL 15.09.23 BP 68,00 EUREX	185	./3.300			6,450	./21.285,00	./0,05
VITESCO TECHS CALL 16.06.23 BP 72,00 EUREX	185	./3.000			2,110	./6.330,00	./0,02

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	877.921,53	2,18
Bankguthaben	877.921,53	2,18
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	384.746,07	0,96
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	DKK 4.565,90	612,94 0,00
UBS Europe SE	NOK 932,58	81,97 0,00
UBS Europe SE	SEK 4.631,01	411,12 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	CAD 272,92	185,66 0,00
UBS Europe SE	CHF 6.734,31	6.787,25 0,02
UBS Europe SE	GBP 5.180,15	5.897,26 0,01
UBS Europe SE	HKD 30.605,48	3.589,20 0,01
UBS Europe SE	JPY 9.186,00	63,55 0,00
UBS Europe SE	MXN 849,05	43,29 0,00
UBS Europe SE	RUB 1.072,80	12,74 0,00
UBS Europe SE	TRY 1.305.042,38	62.619,89 0,16
UBS Europe SE	USD 442.073,32	406.953,25 1,01
UBS Europe SE	ZAR 114.026,59	5.917,34 0,01
Sonstige Vermögensgegenstände	207.689,57	0,52
Zinsansprüche	98.263,06	0,24
Dividendenansprüche	78.747,42	0,20
Quellensteueransprüche	30.679,09	0,08

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten	./141.764,25	./0,35
Zinsverbindlichkeiten	./305,46	0,00
Verwaltungsvergütung	./124.578,84	./0,31
Verwahrstellenvergütung	./5.929,95	./0,01
Prüfungskosten	./10.050,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./900,00	0,00
	40.233.960,26	100,00²⁾
Fondsvermögen		
Anzahl umlaufender Anteile	Stück 78.047	
Anteilwert	EUR 515,51	
Ausgabepreis	EUR 536,13	

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 1.869.844,00

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

HWG-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	-----------------------	-----------------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4700000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,3770000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9922000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR = 84,1883000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4492000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR = 11,2644000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8784000	Türkische Lira (neu)	TRY	1 EUR = 20,8407000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,5271000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0863000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 144,5539000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR = 19,2699000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR = 19,6115000			

Marktschlüssel

Terminbörse

185 = Eurex Deutschland

HWG-FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	790	790
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	0	3.730
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	4.800	4.800
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	0	49
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	0	8.850
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	0	8.700
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	0	32.000
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	0	15.600
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	1.185	1.185
Qualtrics International Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US7476012015	0	13.200
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	0	5.350
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO 0,006	IE00BYTBXV33	15.300	15.300
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	0	4.400
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	850	8.400
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	0	2.100
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	0	1.870
Xylem Inc. Registered Shares DL 0,01	US98419M1009	0	4.250

HWG-FONDS

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18 (24/24)	XS1854830889	EUR 0	EUR 300
Zertifikate			
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09	Stück 10.900	Stück 10.900
UBS AG O.E. ETC 16(16/Und.)	CH0328369100	0	1.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864	EUR 0	EUR 250
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Aktien			
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	Stück 0	Stück 1.420
TUI AG Inhaber-Teilrechte	DE000TUAG1T2	8.858	8.858
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	0	88.580
Verzinsliche Wertpapiere			
7,0000 % European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 18(23)	XS1861204938	TRY 0	TRY 950

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

HWG-FONDS

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Pictet – Timber Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0340558823	0	1.900
UBS(Lux)Inv.-China A Opp.(USD) Namens-Anteile P Acc. o.N.	LU0971614614	0	1.780

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR	23.722,36
---------------------------------------	--	-----	-----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: COVESTRO AG O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., SAP SE O.N., VITESCO TECHS GRP NA O.N.)		EUR	70,84
--	--	-----	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,28

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	515,51
Ausgabepreis	EUR	536,13
Anteile im Umlauf	Stück	78.047

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Sitz: Frankfurt am Main
Eigenmittel: EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführung

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Verwahrstelle

Firma: UBS Europe SE
Sitz: Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital
gem. § 10 KWG: EUR Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

WKN: 849143 / ISIN: DE0008491432

Aufsichtsrat

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Anlageausschuss

Oliver Conradi,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Ulrich Hasenmaier,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Thomas Mergenthaler,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Patrick Wiche,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Kapitalverwaltungsgesellschaft



Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

Internetadresse
www.universal-investment.com

Vertrieb

Heidenheimer Volksbank eG
Karlstraße 3
89518 Heidenheim
Telefon 073 21/311-0
Telefax 073 21/311-390

E-Mail
info@hdh-voba.de

Internetadresse
www.hdh-voba.de