



Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2024

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen.

Das Sondervermögen HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 1. August 2006 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Mit Wirkung zum 19. Januar 2024 erfolgte eine Anpassung der vorvertraglichen Informationen (VVI).

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024.

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

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA (1. August 2023 bis 31. Januar 2024)	3,27 %
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen SA (1. August 2023 bis 31. Januar 2024)	3,27 %

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



Anteilklassen-Übersicht

	ISIN	Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	Ertragsverwendung	Verwaltungsvergütung*	Verwahrstellenvergütung	Performance Fee
Anteilklasse IA	DE000A0JELN1	bis zu 5 % / nein	Ausschüttung	bis zu 1,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	nein
Anteilklasse SA	DE000A2H7NH8	bis zu 5 % / nein	Ausschüttung	bis zu 1,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	nein

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



Management und Verwaltung	5
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen	6
Anhang	19



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Lampe Asset Management GmbH *

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

Anteilklasse IA: A0JELN / DE000A0JELN1

Anteilklasse SA: A2H7NH / DE000A2H7NH8

Stand: 31. Januar 2024

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



Vermögensübersicht zum 31.01.2024

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	84.955.162,56	100,10
1. Aktien	22.319.665,72	26,30
2. Anleihen	61.158.782,50	72,06
3. Derivate	-2.550,00	0,00
4. Bankguthaben	472.943,95	0,56
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.006.320,39	1,19
II. Verbindlichkeiten	-85.376,83	-0,10
III. Fondsvermögen	84.869.785,73	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								83.478.448,22	98,36	
Börsengehandelte Wertpapiere								80.146.131,22	94,43	
Aktien								22.319.665,72	26,30	
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	247,80	743.400,00	0,88
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1		DE0005190003	Stück	4.800,00	4.800,00	0,00	EUR	96,78	464.544,00	0,55
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005200000	Stück	3.450,00	0,00	-825,00	EUR	135,85	468.682,50	0,55
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1DAH00	Stück	3.900,00	0,00	-3.000,00	EUR	82,26	320.814,00	0,38
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	13.000,00	3.000,00	-5.000,00	EUR	44,52	578.760,00	0,68
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006095003	Stück	27.375,00	0,00	0,00	EUR	12,96	354.780,00	0,42
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE0006048432	Stück	6.380,00	6.380,00	0,00	EUR	71,10	453.618,00	0,53
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0006599905	Stück	3.220,00	0,00	0,00	EUR	152,40	490.728,00	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	3.040,00	0,00	0,00	EUR	394,20	1.198.368,00	1,41
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	2.600,00	3.990,00	-1.390,00	EUR	160,80	418.080,00	0,49
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		DE0007236101	Stück	3.300,00	3.300,00	0,00	EUR	166,68	550.044,00	0,65
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.		DE000SHL1006	Stück	9.360,00	0,00	-9.000,00	EUR	51,86	485.409,60	0,57
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000SYM9999	Stück	4.340,00	4.340,00	0,00	EUR	95,94	416.379,60	0,49
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000WCH8881	Stück	3.700,00	0,00	0,00	EUR	101,45	375.365,00	0,44
Finnland										
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.		FI0009005987	Stück	13.510,00	16.000,00	-2.490,00	EUR	33,67	454.881,70	0,54
Frankreich										
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3		FR0000120404	Stück	15.265,00	15.265,00	-17.480,00	EUR	36,70	560.225,50	0,66
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	4.280,00	4.280,00	0,00	EUR	173,68	743.350,40	0,88
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		FR0000120628	Stück	19.030,00	5.260,00	0,00	EUR	31,16	592.974,80	0,70
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		FR0000131104	Stück	8.300,00	0,00	0,00	EUR	62,55	519.165,00	0,61
Capgemini SE Actions Port. EO 8		FR0000125338	Stück	2.135,00	0,00	-2.000,00	EUR	207,20	442.372,00	0,52
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		FR0000125007	Stück	8.765,00	8.765,00	0,00	EUR	65,84	577.087,60	0,68
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		FR0000121667	Stück	2.850,00	0,00	0,00	EUR	182,30	519.555,00	0,61
Kering S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121485	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	383,25	383.250,00	0,45
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	1.070,00	370,00	0,00	EUR	444,70	475.829,00	0,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		FR0000121014	Stück	705,00	270,00	0,00	EUR	773,60	545.388,00	0,64
Orange S.A. Actions Port. EO 4		FR0000133308	Stück	72.480,00	0,00	0,00	EUR	11,00	797.135,04	0,94
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	6.015,00	0,00	0,00	EUR	93,36	561.560,40	0,66
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	2.000,00	0,00	-2.545,00	EUR	182,90	365.800,00	0,43



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121220	Stück	5.160,00	5.160,00	0,00	EUR	104,60	539.736,00	0,64
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		FR0000124141	Stück	16.525,00	16.525,00	0,00	EUR	30,27	500.211,75	0,59
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		FR0000125486	Stück	3.760,00	0,00	-2.000,00	EUR	117,08	440.220,80	0,52
Großbritannien										
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	11.545,00	0,00	-6.000,00	EUR	45,17	521.429,93	0,61
Irland										
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001		IE00B1RR8406	Stück	12.800,00	12.800,00	0,00	EUR	34,55	442.240,00	0,52
Italien										
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0000072618	Stück	160.000,00	0,00	-40.000,00	EUR	2,86	458.080,00	0,54
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	7.400,00	4.235,00	-17.025,00	EUR	40,99	303.326,00	0,36
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0003153415	Stück	63.400,00	63.400,00	0,00	EUR	4,53	287.138,60	0,34
Niederlande										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0011794037	Stück	14.950,00	14.950,00	0,00	EUR	26,01	388.849,50	0,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	1.100,00	0,00	-1.100,00	EUR	798,20	878.020,00	1,03
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60		NL0000009165	Stück	5.500,00	5.500,00	0,00	EUR	93,30	513.150,00	0,60
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0011821202	Stück	30.000,00	0,00	0,00	EUR	13,19	395.700,00	0,47
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12		NL0010773842	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	38,04	570.600,00	0,67
Spanien										
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49		ES0113211835	Stück	58.000,00	0,00	-14.000,00	EUR	8,68	503.208,00	0,59
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25		ES0105066007	Stück	12.200,00	0,00	0,00	EUR	35,78	436.516,00	0,51
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50		ES0130960018	Stück	18.800,00	18.800,00	0,00	EUR	15,09	283.692,00	0,33
Verzinsliche Wertpapiere									57.826.465,50	68,14
Australien										
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)		XS2555209035	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,69	996.865,00	1,17
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375		DE000A13R7Z7	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,31	993.125,00	1,17
Bayerische Landesbank OPF-MTN v.23(33)		DE000BLB6JR3	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,37	1.003.700,00	1,18
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 4,750 04.07.2034		DE0001135226	Nominal	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	EUR	123,73	1.979.632,00	2,33
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)		DE000BU2Z015	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	104,06	1.560.930,00	1,84
Continental AG MTN v.23(27/27)		XS2672452237	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	102,00	1.020.005,00	1,20
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		XS2554997937	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	105,66	845.268,00	1,00
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)		DE000A3T0X97	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	95,21	952.115,00	1,12
EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)		XS2751678272	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,67	508.352,50	0,60
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)		XS2534891978	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,45	1.004.465,00	1,18
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)		DE000A30VM78	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,87	1.018.710,00	1,20
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)		DE000A30V9J0	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,36	1.033.615,00	1,22
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)		DE000LB384E5	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,01	500.045,00	0,59
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)		DE000HV2AY79	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	99,58	796.668,00	0,94



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark										
Carlsberg Breweries A/S - Anleihe - 2,500 28.05.2024		XS1071713470	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	99,52	895.693,50	1,06
Finnland										
Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		XS2629062568	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,04	1.010.395,00	1,19
Frankreich										
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2022(33)		FR001400DCB7	Nominal	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	104,09	2.081.880,00	2,45
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		FR001400HJE7	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	100,36	702.541,00	0,83
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		FR001400M2F4	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	105,85	529.272,50	0,62
Irland										
Irland - Anleihe - 1,100 15.05.2029		IE00BH3SQ895	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,20	1.412.970,00	1,66
Italien										
Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 5,000 08.06.2048		XS1428773763	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,49	1.034.905,00	1,22
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.17(27)		IT0005259988	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	93,95	939.465,00	1,11
Italien, Republik - Anleihe - 3,000 01.08.2029		IT0005365165	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,35	3.974.160,00	4,68
Italien, Republik - Anleihe - 4,400 01.05.2033		IT0005518128	Nominal	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	106,40	4.255.980,00	5,01
Kanada										
Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)		XS2607350985	Nominal	1.300.000,00	700.000,00	0,00	EUR	100,66	1.308.554,00	1,54
Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)		XS2550897651	Nominal	1.900.000,00	0,00	0,00	EUR	99,58	1.892.029,50	2,23
Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)		XS2526825463	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,39	973.865,00	1,15
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)		XS2676778835	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	101,79	1.017.905,00	1,20
Luxemburg										
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		XS2421195848	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	82,02	410.082,50	0,48
Niederlande										
Alliander N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 1,625		XS1757377400	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,69	966.860,00	1,14
ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		XS2697483118	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	102,14	919.291,50	1,08
Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		XS2638080452	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,98	1.029.810,00	1,21
Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)		XS2613821300	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	101,99	1.529.902,50	1,80
NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		XS1028950290	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,16	1.001.605,00	1,18
Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2631848665	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,98	1.039.770,00	1,23
Norwegen										
SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)		XS2525255647	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,25	962.460,00	1,13
Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)		XS2536376416	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,68	986.840,00	1,16
Österreich										
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)		AT0000A324S8	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	102,06	1.020.620,00	1,20
Portugal										
Banco Santander Totta S.A. - Pfandbrief - 1,250 26.09.2027		PTBSRJOM0023	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,48	944.815,00	1,11
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		PTBSPAOM0008	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,34	1.013.445,00	1,19
Spanien										
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		XS2322289385	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,36	466.782,50	0,55



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Spanien EO-Bonos 2013(28)		ES00000124C5	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	111,12	555.612,50	0,65
Spanien - Anleihe - 1,450 30.04.2029		ES0000012E51	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,16	2.353.975,00	2,77
Spanien EO-Bonos 2023(33)		ES0000012L52	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,96	2.523.987,50	2,97
Supranational										
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)		XS2647979181	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,36	511.795,00	0,60
USA										
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)		XS2590758400	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,28	300.828,00	0,35
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)		XS2590758822	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,48	527.397,50	0,62
Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)		XS2147995372	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,79	967.850,00	1,14
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 0,950 23.05.2025		XS1617845083	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,93	484.670,00	0,57
Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)		XS0300113254	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	106,50	1.064.955,00	1,25
Organisierter Markt									3.332.317,00	3,93
Verzinsliche Wertpapiere									3.332.317,00	3,93
Bundesrep. Deutschland										
Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(27)		XS2679878319	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	102,67	513.327,50	0,60
Niederlande										
ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)		XS2631416950	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	100,62	1.006.155,00	1,19
Österreich										
HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)		AT0000A3A3B3	Nominal	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	EUR	100,03	1.300.377,00	1,53
Spanien										
Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)		XS2552369469	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,49	512.457,50	0,60
Summe Wertpapiervermögen									83.478.448,22	98,36
Derivate									-2.550,00	0,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Mar.2024	XEUR			-15,00			EUR		-2.550,00	0,00
Bankguthaben									472.943,95	0,56
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				472.943,95			EUR		472.943,95	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände									1.006.320,39	1,19
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.209,24			EUR		2.209,24	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				926.752,93			EUR		926.752,93	1,09
Sonstige Forderungen				74.808,22			EUR		74.808,22	0,09
Forderungen aus Future Variation Margin				2.550,00			EUR		2.550,00	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten									-85.376,83	-0,10
aus										
Prüfungskosten				-23.773,85			EUR		-23.773,85	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-2.373,22			EUR		-2.373,22	0,00
Verwaltungsvergütung				-59.229,76			EUR		-59.229,76	-0,07
Fondsvermögen									84.869.785,73	100,00**
Umlaufende Anteile IA			STK						657.780,515	
Umlaufende Anteile SA			STK						191.529,617	
Anteilwert IA			EUR						103,46	
Anteilwert SA			EUR						87,80	

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



Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	EUR	0,00	-7.890,00
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	EUR	35.625,00	-35.625,00
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	EUR	0,00	-11.500,00
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	EUR	0,00	-5.000,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	EUR	1.260,00	-12.760,00
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	EUR	0,00	-6.000,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	EUR	0,00	-12.320,00
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	EUR	80.000,00	-227.035,00
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	EUR	0,00	-8.825,00
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	EUR	0,00	-1.315,00
Verzinsliche Wertpapiere				
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	FR001400F7C9	EUR	0,00	-1.000.000,00
Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	0,00	-500.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	0,00	-2.000.000,00
Cie Génle Éts Michelin SCpA - Anleihe - 0,875 03.09.2025	FR0013357845	EUR	0,00	-500.000,00
Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR	0,00	-1.000.000,00
De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)	XS2308298962	EUR	0,00	-500.000,00
Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR	0,00	-500.000,00
Heineken N.V. - Anleihe - 1,000 04.05.2026	XS1401174633	EUR	0,00	-500.000,00
HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2023(28)	AT0000A33N23	EUR	0,00	-1.000.000,00
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2390506546	EUR	0,00	-800.000,00
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.18(25)	IT0005339210	EUR	0,00	-800.000,00
Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	XS1412266907	EUR	0,00	-500.000,00
Medtronic Global Holdings SCA - Anleihe - 0,250 02.07.2025	XS2020670779	EUR	0,00	-500.000,00
Merck KGaA - Anleihe (Fix to Float) - 2,875 25.06.2079	XS2011260705	EUR	0,00	-200.000,00
Niederlande - Anleihe - 2,500 15.01.2033	NL0010071189	EUR	0,00	-1.500.000,00
Schneider Electric SE - Anleihe - 0,250 11.03.2029	FR0013494168	EUR	0,00	-500.000,00
SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(27)	XS1615680151	EUR	0,00	-3.000.000,00
Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfdbr.17(24)	XS1731734585	EUR	0,00	-1.000.000,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Anleihe - 0,125 25.07.2025	XS2033351995	EUR	0,00	-500.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192	EUR	0,00	-1.000.000,00
nicht notiert				
Verzinsliche Wertpapiere				
Johnson Controls Internat. PLC - Anleihe - 1,000 15.09.2023	XS1580476759	EUR	0,00	-500.000,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
 Anteilklasse IA

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	135.400,57
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	148.019,93
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	545.889,85
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.309,99
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.245,57
6. Sonstige Erträge	42,22
Summe der Erträge	831.416,99

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-102,01
2. Verwaltungsvergütung	-256.296,88
3. Verwahrstellenvergütung	-10.251,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.628,88
5. Sonstige Aufwendungen	-10.936,81
Summe der Aufwendungen	-284.215,90

III. Ordentlicher Nettoertrag

547.201,09

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	795.256,94
2. Realisierte Verluste	-1.934.031,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.138.774,38

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums

-591.573,29

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.229.169,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.540.416,40

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums

2.769.585,51

VII. Ergebnis des Berichtszeitraums

2.178.012,22



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
 Anteilklasse IA

für die Zeit vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024:

in EUR

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		68.071.592,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-402.452,01
2. Zwischenausschüttung		-400.234,29
3. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-1.382.357,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	110.353,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.492.711,06	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-10.785,13
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		2.178.012,22
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.229.169,11	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	1.540.416,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		68.053.776,04



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
 Anteilklasse SA

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	33.483,82
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	36.604,23
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	135.000,78
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.292,10
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.781,65
6. Sonstige Erträge	10,44
Summe der Erträge	205.609,72

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-25,21
2. Verwaltungsvergütung	-63.444,09
3. Verwahrstellenvergütung	-2.538,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.639,06
5. Sonstige Aufwendungen	-2.703,82
Summe der Aufwendungen	-70.350,39

III. Ordentlicher Nettoertrag

135.259,33

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	196.639,01
2. Realisierte Verluste	-478.323,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-281.684,21

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums

-146.424,88

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	177.019,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	544.069,61

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums

721.089,36

VII. Ergebnis des Berichtszeitraums

574.664,48



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
 Anteilklasse SA

für die Zeit vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024:

in EUR

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		17.891.765,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-124.501,20
2. Zwischenausschüttung		-123.512,40
3. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-1.389.175,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.999,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.439.175,16	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-13.231,13
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		574.664,48
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	177.019,75	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	544.069,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		16.816.009,69



Anhang

Sonstige Angaben

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Anteilklasse IA

Fondsvermögen in EUR	68.053.776,04
Anzahl der umlaufenden Anteile	657.780,515
Anteilwert in EUR	103,46

Anteilklasse SA

Fondsvermögen in EUR	16.816.009,69
Anzahl der umlaufenden Anteile	191.529,617
Anteilwert in EUR	87,80

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Januar 2024

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

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

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



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

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,36 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

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

