

Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

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 Sustainable Euro IG Corporate Bonds.

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") 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. 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 Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) 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. April 2024 bis zum 30. September 2024.

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

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds IA / DE000A0RLE89 (vom 1. April 2024 bis 30. September 2024)

3,10 %

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



	Anteilklasse IA
ISIN	DE000A0RLE89
Mindestanlagesumme	nein
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	bis zu 3,00 % / nein
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *	bis zu 1,15 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	nein

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



Inhalt

Management und Verwaltung	5
HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds	6
Anhang.....	13



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: A0RLE8 / DE000A0RLE89

Stand: 30. September 2024

* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.



Vermögensübersicht zum 30.09.2024

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	17.446.258,63	100,13
1. Anleihen	17.115.395,00	98,23
2. Bankguthaben	113.508,48	0,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	217.355,15	1,25
II. Verbindlichkeiten	-22.942,44	-0,13
III. Fondsvermögen	17.423.316,19	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen								17.115.395,00	98,23
Börsengehandelte Wertpapiere								15.356.388,00	88,14
Verzinsliche Wertpapiere								15.356.388,00	88,14
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAH6	Nominal	100.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	99,95	99.950,50	0,57
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,42	206.838,00	1,19
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.24(31)	XS2805361560	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	102,70	102.695,00	0,59
Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,58	213.154,00	1,22
Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,07	214.138,00	1,23
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,90	213.802,00	1,23
Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	106,32	318.972,00	1,83
EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	103,92	103.919,00	0,60
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,11	198.221,00	1,14
Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	DE000A19X8B2	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,42	188.841,00	1,08
Dänemark									
Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,89	175.778,00	1,01
Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2531569965	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,11	300.336,00	1,72
Finnland									
Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,86	205.724,00	1,18
UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,55	179.097,00	1,03
Frankreich									
AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,94	197.879,00	1,14
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	XS1748456974	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,08	194.153,00	1,11
BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CFW8	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,92	203.846,00	1,17
Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,87	311.608,50	1,79
BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR0013534674	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,28	190.563,00	1,09



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001I68	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,10	180.191,00	1,03
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400HMF8	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	104,68	104.683,50	0,60
Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/36)	FR001400PGC0	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	101,86	305.580,00	1,75
Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	199.459,00	1,14
RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	FR001400H2O3	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	102,54	307.627,50	1,77
Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,87	209.730,00	1,20
Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	FR00140022B3	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,94	181.883,00	1,04
Großbritannien									
NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	XS2307853098	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,23	180.467,00	1,04
NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2407357768	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,90	193.792,00	1,11
SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,89	209.776,00	1,20
Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2002018500	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	93,00	279.001,50	1,60
Irland									
Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	Nominal	200.000,00	100.000,00	0,00	EUR	105,52	211.045,00	1,21
CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,00	193.995,00	1,11
Italien									
A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2534976886	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,93	213.869,00	1,23
A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	80,75	161.501,00	0,93
Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,51	209.020,00	1,20
Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)	XS2609970848	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	109,96	219.923,00	1,26
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	110,60	221.194,00	1,27
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(26)	XS2081018629	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,32	192.633,00	1,11
Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2192431380	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,85	195.702,00	1,12
Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2633317701	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	104,05	104.047,50	0,60
Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/28)	XS2767499275	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	101,49	101.493,50	0,58
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	85,31	255.933,00	1,47
UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,85	193.695,00	1,11
UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	IT0005585051	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,53	207.060,00	1,19
Luxemburg									
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	97,57	97.568,50	0,56
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	Nominal	200.000,00	100.000,00	0,00	EUR	91,59	183.179,00	1,05



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,34	101.335,50	0,58
Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1781401085	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	95,48	95.475,50	0,55
Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,73	101.730,50	0,58
Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,57	199.134,00	1,14
TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,41	196.822,00	1,13
TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	DE000A3LQ9S2	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,64	205.270,00	1,18
Niederlande									
ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33)	XS2558022591	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,48	208.967,00	1,20
Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2901993019	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,15	101.151,00	0,58
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2280845145	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	79,19	158.376,00	0,91
Heineken N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1691781865	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,27	188.540,00	1,08
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2390506546	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,54	185.071,00	1,06
Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS2060691040	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	84,45	168.897,00	0,97
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,05	291.151,50	1,67
Norwegen									
DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33)	XS2560328648	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,56	207.110,00	1,19
Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,96	296.871,00	1,70
Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2696803696	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,04	212.086,00	1,22
Schweden									
Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,71	98.705,00	0,57
Spanien									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)	XS2762369549	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	104,07	104.071,00	0,60
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	106,59	319.780,50	1,84
Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2063247915	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,33	190.665,00	1,09
Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2346253730	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,62	283.861,50	1,63
Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2751598322	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,23	200.459,00	1,15
Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,18	182.367,00	1,05
Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2744299335	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,03	198.065,00	1,14
Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2722162315	Nominal	200.000,00	100.000,00	0,00	EUR	105,14	210.284,00	1,21
USA									
AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528	Nominal	100.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	98,21	98.211,00	0,56



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	104,27	104.267,00	0,60
Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,32	190.645,00	1,09
Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,22	196.439,00	1,13
Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,14	184.275,00	1,06
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	84,46	168.922,00	0,97
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	XS2583742585	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,16	208.319,00	1,20
JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	83,28	166.554,00	0,96
Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,47	198.946,00	1,14
Organisierter Markt								1.759.007,00	10,10
Verzinsliche Wertpapiere								1.759.007,00	10,10
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	82,82	165.647,00	0,95
Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(37)	XS2577042893	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,67	209.331,00	1,20
Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,35	196.690,00	1,13
Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,76	205.529,00	1,18
Irland									
Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,08	192.157,00	1,10
Niederlande									
Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2900380812	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,03	200.065,00	1,15
JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	94,47	94.469,50	0,54
USA									
Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Terms Nts. 2019(19/39)	XS2078409716	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	71,18	71.183,50	0,41
Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/33)	XS2337253319	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	81,51	244.518,00	1,40
Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,71	179.417,00	1,03
Summe Wertpapiervermögen								17.115.395,00	98,23
Bankguthaben								113.508,48	0,65
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			113.508,48			EUR		113.508,48	0,65



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								217.355,15	1,25
Zinsansprüche aus Wertpapieren			217.355,15				EUR	217.355,15	1,25
Verbindlichkeiten								-22.942,44	-0,13
aus									
Prüfungskosten			-12.181,72				EUR	-12.181,72	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-756,23				EUR	-756,23	-0,00
Verwaltungsvergütung			-10.004,49				EUR	-10.004,49	-0,06
Fondsvermögen								17.423.316,19	100,00**
Anteilwert IA							EUR	136,59	
Umlaufende Anteile IA							STK	127.560,000	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008	EUR	0,00	-200.000,00
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	PTBSPHOM0027	EUR	0,00	-100.000,00
Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845	EUR	0,00	-200.000,00
Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	EUR	0,00	-250.000,00
Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	EUR	0,00	-300.000,00
H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2303070911	EUR	0,00	-300.000,00
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	EUR	0,00	-300.000,00
TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/41)	XS2348325650	EUR	0,00	-100.000,00
VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499	EUR	0,00	-100.000,00



Anhang

Sonstige Angaben HAL Sustainable Euro IG Corporate Bonds

Anteilklasse IA

Fondsvermögen	17.423.316,19 EUR
Anteilwert	136,59 EUR
Umlaufende Anteile	127.560,000 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. September 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 der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstätig 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 Anteilwert wird für jede Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. 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:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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.
- e) 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 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.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festlegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) 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.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des 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 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 Gesamttrendite-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	98,23 %
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.

