Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2023

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

(vormals: LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL)

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

HAUCK AUFHÄUSER FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

Verwahrstelle

Vorwort

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.

Die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens LAM-STIFTERFONDS-UNIVERSAL wurde mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zum 1. Oktober 2022 von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main auf die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg übertragen. In diesem Zusammenhang erfolgte ein Wechsel der Verwahrstellenfunktion von der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Richard-Okar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main. Der Fonds wird seit dem 1. Oktober 2022 unter dem Namen HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen geführt. Die Anteilklasse „R" wurde in „IA" und die Anteilklasse „S" in „SA" umbenannt. Darüber hinausgehende Änderungen im Zusammenhang mit dem Übertrag des Fonds können der Hinweisbekanntmachung an die Anteilinhaber entnommen werden.

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. Oktober 2022 bis zum 31. Januar 2023.

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

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA (1. Oktober 2022 bis 31. Januar 2023)	6,06 %
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen SA (1. Oktober 2022 bis 31. Januar 2023)	6,06 %

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	Ausgabe-aufschlag	Ertrags-verwendung	Verwaltungs-vergütung*	Verwahrstellen-vergütung
Anteilklasse IA	DE000A0JELN1	bis zu 5 %	Ausschüttung	bis zu 1,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.
Anteilklasse SA	DE000A2H7NH8	bis zu 5 %	Ausschüttung	bis zu 1,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.

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

Inhalt

Management und Verwaltung 4
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen 5
Anhang 17

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 2022: 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 2023

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

Vermögensübersicht zum 31.01.2023
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	**87.383.055,01**	**100,24**
1. Aktien	24.647.147,86	28,27
2. Anleihen	59.874.244,50	68,68
3. Derivate	31.000,00	0,04
4. Bankguthaben	2.200.014,92	2,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	630.647,73	0,72
II. Verbindlichkeiten	**-205.771,94**	**-0,24**
III. Fondsvermögen	**87.177.283,07**	**100,00***

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen									**84.521.392,36**	**96,95**
Börsengehandelte Wertpapiere									**83.102.597,36**	**95,33**
Aktien									**24.647.147,86**	**28,27**
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	219,20	657.600,00	0,75
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006062144	Stück	9.600,00	0,00	0,00	EUR	42,12	404.352,00	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	39,38	590.700,00	0,68
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006095003	Stück	27.375,00	27.375,00	0,00	EUR	17,71	484.674,38	0,56
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.		DE0006231004	Stück	11.500,00	0,00	-12.000,00	EUR	32,92	378.522,50	0,43
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000KGX8881	Stück	12.320,00	0,00	0,00	EUR	36,87	454.238,40	0,52
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0006599905	Stück	4.220,00	0,00	0,00	EUR	191,05	806.231,00	0,92
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	3.040,00	0,00	-1.500,00	EUR	331,00	1.006.240,00	1,15
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	4.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	108,38	433.520,00	0,50
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		DE0007165631	Stück	1.315,00	0,00	0,00	EUR	410,30	539.544,50	0,62
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.		DE000SHL1006	Stück	13.360,00	0,00	0,00	EUR	49,07	655.575,20	0,75
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000SYM9999	Stück	4.660,00	0,00	0,00	EUR	97,48	454.256,80	0,52
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000WCH8881	Stück	3.700,00	0,00	0,00	EUR	138,45	512.265,00	0,59
Finnland										
Neste Oyj Registered Shs o.N.		FI0009013296	Stück	11.200,00	2.200,00	-8.000,00	EUR	43,83	490.896,00	0,56
Frankreich										
Alstom S.A. Actions Port. EO 7		FR0010220475	Stück	22.750,00	0,00	0,00	EUR	27,20	618.800,00	0,71
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		FR0000120628	Stück	27.770,00	0,00	0,00	EUR	28,62	794.638,55	0,91
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		FR0000131104	Stück	8.300,00	8.300,00	0,00	EUR	62,90	522.070,00	0,60
Capgemini SE Actions Port. EO 8		FR0000125338	Stück	4.135,00	0,00	0,00	EUR	173,90	719.076,50	0,82
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		FR0014003TT8	Stück	20.040,00	0,00	0,00	EUR	34,06	682.562,40	0,78
Kering S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121485	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	570,50	570.500,00	0,65
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		FR0000121014	Stück	835,00	0,00	-750,00	EUR	800,00	668.000,00	0,77
Orange S.A. Actions Port. EO 4		FR0000133308	Stück	52.500,00	52.500,00	0,00	EUR	9,72	510.405,00	0,59
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	1.400,00	0,00	-900,00	EUR	378,05	529.270,00	0,61
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	6.015,00	0,00	0,00	EUR	89,67	539.365,05	0,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	4.545,00	0,00	0,00	EUR	148,32	674.114,40	0,77
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25		FR0000130809	Stück	20.130,00	0,00	0,00	EUR	27,28	549.146,40	0,63
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		FR0000125486	Stück	5.760,00	0,00	0,00	EUR	103,64	596.966,40	0,68

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Großbritannien										
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	13.145,00	0,00	0,00	EUR	46,59	612.359,83	0,70
Irland										
CRH PLC Registered Shares EO -,32		IE0001827041	Stück	17.500,00	0,00	0,00	EUR	42,59	745.237,50	0,85
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125		IE0004906560	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	84,80	508.800,00	0,58
Linde PLC Registered Shares EO 0,001		IE00BZ12WP82	Stück	2.430,00	0,00	0,00	EUR	302,65	735.439,50	0,84
Italien										
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0000072618	Stück	250.000,00	0,00	0,00	EUR	2,41	602.500,00	0,69
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	8.000,00	0,00	-7.000,00	EUR	37,40	299.200,00	0,34
Niederlande										
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	2.720,00	1.000,00	0,00	EUR	602,60	1.639.072,00	1,88
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0011821202	Stück	65.000,00	0,00	0,00	EUR	13,25	861.380,00	0,99
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04		NL0000009082	Stück	220.550,00	0,00	0,00	EUR	3,14	692.747,55	0,79
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50		NL0000009827	Stück	3.800,00	0,00	0,00	EUR	117,70	447.260,00	0,51
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12		NL0010773842	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	39,82	597.300,00	0,69
Spanien										
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50		ES0113900J37	Stück	195.000,00	195.000,00	0,00	EUR	3,20	624.585,00	0,72
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25		ES0105066007	Stück	12.200,00	0,00	0,00	EUR	35,88	437.736,00	0,50
Verzinsliche Wertpapiere									**58.455.449,50**	**67,05**
Australien										
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)		XS2555209035	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,64	996.365,00	1,14
Belgien										
Belgien, Königreich - Anleihe - 1,000 22.06.2026		BE0000337460	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	95,01	950.110,00	1,09
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375		DE000A13R7Z7	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,83	978.320,00	1,12
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)		DE0001102606	Nominal	500.000,00	1.000.000,00	-500.000,00	EUR	95,31	476.560,00	0,55
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,300 15.10.2027		DE0001141869	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	95,61	956.055,00	1,10
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		XS2554997937	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	102,20	817.600,00	0,94
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)		DE000A3T0X97	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	91,97	919.735,00	1,06
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)		XS2534891978	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,20	991.980,00	1,14
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,375 09.03.2026		DE000A168Y55	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	93,00	929.970,00	1,07
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)		DE000A11QTF7	Nominal	1.500.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	84,35	1.265.302,50	1,45
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28)		DE000A2LQSH4	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	89,88	898.750,00	1,03
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)		DE000LB384E5	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,66	498.312,50	0,57
Merck KGaA - Anleihe (Fix to Float) - 2,875 25.06.2079		XS2011260705	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,96	181.925,00	0,21
UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)		DE000HV2AY79	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	99,00	791.984,00	0,91
Dänemark										
Carlsberg Breweries A/S - Anleihe - 2,500 28.05.2024		XS1071713470	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	98,82	889.398,00	1,02

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Frankreich										
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)		FR0013431137	Nominal	1.500.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	83,94	1.259.032,50	1,44
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)		FR001400CHC6	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,79	947.875,00	1,09
Cie Génle Éts Michelin ScpA - Anleihe - 0,875 03.09.2025		FR0013357845	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,51	472.525,00	0,54
Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2018(25)		FR0013358199	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	93,18	931.845,00	1,07
Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)		FR001400CJG3	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	98,92	989.175,00	1,13
Schneider Electric SE - Anleihe - 0,250 11.03.2029		FR0013494168	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	85,13	425.660,00	0,49
SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(27)		XS1615680151	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,69	2.780.670,00	3,19
Irland										
Irland - Anleihe - 1,100 15.05.2029		IE00BH3SQ895	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,37	1.370.610,00	1,57
Johnson Controls Internat. PLC - Anleihe - 1,000 15.09.2023		XS1580476759	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,64	493.177,50	0,57
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	100,81	1.008.055,00	1,16
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.17(27)		IT0005259988	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	91,79	917.925,00	1,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.18(25)		IT0005339210	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	94,99	759.884,00	0,87
Italien, Republik - Anleihe - 2,000 01.02.2028		IT0005323032	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,03	2.325.812,50	2,67
Italien, Republik - Anleihe - 3,000 01.08.2029		IT0005365165	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	95,99	3.839.500,00	4,40
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)		IT0005518128	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,27	506.370,00	0,58
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Anleihe - 0,125 25.07.2025		XS2033351995	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	92,43	462.125,00	0,53
Kanada										
Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)		XS2550897651	Nominal	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	EUR	99,42	1.889.056,00	2,17
Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)		XS2526825463	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	95,81	958.135,00	1,10
Luxemburg										
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		XS2421195848	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	74,24	445.416,00	0,51
Medtronic Global Holdings SCA - Anleihe - 0,250 02.07.2025		XS2020670779	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,15	465.772,50	0,53
Niederlande										
Alliander N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 1,625		XS1757377400	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	93,16	931.620,00	1,07
De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)		XS1943455185	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	92,55	462.727,50	0,53
De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2021(27/28)		XS2308298962	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	83,06	415.297,50	0,48
Heineken N.V. - Anleihe - 1,000 04.05.2026		XS1401174633	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,05	465.272,50	0,53
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)		XS2390506546	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	84,35	674.804,00	0,77
Niederlande - Anleihe - 0,500 15.07.2026		NL0011819040	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,43	2.335.762,50	2,68
Niederlande - Anleihe - 0,750 15.07.2027		NL0012171458	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,93	929.305,00	1,07
NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		XS1028950290	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,95	989.520,00	1,14
Norwegen										
SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)		XS2525255647	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,53	945.335,00	1,08
Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)		XS2536376416	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,45	974.465,00	1,12
Portugal										
Banco Santander Totta S.A. - Pfandbrief - 1,250 26.09.2027		PTBSRJOM0023	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	91,92	919.190,00	1,05

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Schweden										
Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)		XS2297177664	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	75,82	379.105,00	0,43
Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)		XS1731734585	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,93	949.335,00	1,09
Spanien										
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		XS2322289385	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	89,41	447.070,00	0,51
Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)		XS2298304499	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	83,81	419.037,50	0,48
Spanien - Anleihe - 1,450 30.04.2029		ES0000012E51	Nominal	5.500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,57	5.036.240,00	5,78
Spanien EO-Obligaciones 2015(25)		ES00000127G9	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,34	491.717,50	0,56
Spanien EO-Bonos 2013(28)		ES00000124C5	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	111,39	556.967,50	0,64
Supranational										
European Investment Bank - Anleihe - 0,875 14.01.2028		XS1791485011	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,46	457.310,00	0,52
USA										
AT & T Inc. - Anleihe - 0,250 04.03.2026		XS2051361264	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	90,75	453.747,50	0,52
AT & T Inc. - Anleihe - 1,050 05.09.2023		XS1907118894	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,76	987.595,00	1,13
Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)		XS2147995372	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	93,49	934.855,00	1,07
Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)		XS1412266907	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	85,81	429.047,50	0,49
Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)		XS0300113254	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	107,91	1.079.135,00	1,24
Organisierter Markt									**1.418.795,00**	**1,63**
Verzinsliche Wertpapiere									**1.418.795,00**	**1,63**
Niederlande										
ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)		XS1527556192	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,40	944.035,00	1,08
USA										
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 0,950 23.05.2025		XS1617845083	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,95	474.760,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen									**84.521.392,36**	**96,95**
Derivate									**31.000,00**	**0,04**
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-10,00			EUR		31.000,00	0,04
Bankguthaben									**2.200.014,92**	**2,52**
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.200.014,92			EUR		2.200.014,92	2,52
Sonstige Vermögensgegenstände									**630.647,73**	**0,72**
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.011,80			EUR		3.011,80	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				543.407,95			EUR		543.407,95	0,62
Sonstige Forderungen				84.227,98			EUR		84.227,98	0,10

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Verbindlichkeiten									**-205.771,94**	**-0,24**
aus										
Druck- und Veröffentlichungskosten				-1.600,00			EUR		-1.600,00	0,00
Fondsmanagementvergütung				-94.746,94			EUR		-94.746,94	-0,11
Future Variation Margin				-31.000,00			EUR		-31.000,00	-0,04
Prüfungskosten				-14.369,90			EUR		-14.369,90	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.322,73			EUR		-3.322,73	0,00
Verwahrstellenvergütung				-2.336,06			EUR		-2.336,06	0,00
Verwaltungsvergütung				-58.396,31			EUR		-58.396,31	-0,07
Fondsvermögen									**87.177.283,07**	**100,00****
Anteilwert	**Anteilklasse IA**		**EUR**						**100,60**	
Anteilwert	**Anteilklasse SA**		**EUR**						**85,74**	
Umlaufende Anteile	**Anteilklasse IA**		**STK**						**700.665,814**	
Umlaufende Anteile	**Anteilklasse SA**		**STK**						**194.642,000**	

**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 Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	EUR	0,00	-25.000,00
Cie Génle Éts Michelin ScpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	EUR	0,00	-20.000,00
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	EUR	0,00	-11.300,00
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	EUR	0,00	-18.000,00
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	EUR	0,00	-22.000,00
Verzinsliche Wertpapiere				
ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	XS1935204641	EUR	0,00	-1.000.000,00
APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR	0,00	-1.000.000,00
Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9	EUR	0,00	-700.000,00
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 0,300 11.02.2028	XS2115091717	EUR	0,00	-700.000,00
La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169	EUR	0,00	-500.000,00
Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1936793311	EUR	0,00	-1.000.000,00

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Januar 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	63.934,56
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	39.229,57
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	228.245,11
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.767,92
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.972,54
6. Sonstige Erträge	161,32
Summe der Erträge	**338.365,94**
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-178.780,69
2. Verwahrstellenvergütung	-7.098,89
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.015,39
4. Sonstige Aufwendungen	-14.332,18
Summe der Aufwendungen	**-206.227,15**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**132.138,79**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	744.508,97
2. Realisierte Verluste	-748.583,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-4.074,78**
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	**128.064,01**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.243.965,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.700.812,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	**3.944.777,61**
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	**4.072.841,62**

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
Anteilklasse IA

für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Januar 2023:

		in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		67.479.662,42
1. Zwischenausschüttung		-423.037,53
2. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-639.761,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	48.795,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-688.557,10	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-1.448,86
4. Ergebnis des Berichtszeitraums		4.072.841,62
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.243.965,37	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	2.700.812,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		70.488.256,13

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Januar 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	15.145,06
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.291,54
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	54.062,96
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.313,31
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-704,33
6. Sonstige Erträge	38,20
Summe der Erträge	**80.146,74**
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-42.388,34
2. Verwahrstellenvergütung	-1.683,47
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.424,62
4. Sonstige Aufwendungen	-3.395,28
Summe der Aufwendungen	**-48.891,71**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**31.255,03**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	176.293,32
2. Realisierte Verluste	-177.371,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-1.077,78**
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	**30.177,25**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	295.087,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	727.232,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	**1.022.320,24**
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	**1.052.497,49**

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen
Anteilklasse SA

für die Zeit vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Januar 2023:

		in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		18.406.139,90
1. Zwischenausschüttung		-135.656,40
2. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-2.625.455,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.625.455,31	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-8.498,74
4. Ergebnis des Berichtszeitraums		1.052.497,49
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	295.087,99	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	727.232,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		16.689.026,94

Anhang

Sonstige Angaben
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Anteilklasse IA	
Fondsvermögen in EUR	70.488.256,13
Anzahl der umlaufenden Anteile	700.665,814
Anteilwert in EUR	100,60
Anteilklasse SA	
Fondsvermögen in EUR	16.689.026,94
Anzahl der umlaufenden Anteile	194.642,000
Anteilwert in EUR	85,74

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Januar 2023

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:

a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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 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.
f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren 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 (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	96,95 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,04 %

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.