



Halbjahresbericht

zum 30. November 2023

HAL Sustainable Euro High Yield 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 über die Entwicklung des Sondervermögens HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds.

Das Sondervermögen HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds 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. Juli 2020 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds (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. Juni 2023 bis zum 30. November 2023.

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

HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds IA (1. Juni 2023 bis 30. November 2023)

+4,78 %

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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Anteilklassen-Übersicht

	ISIN	Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	Ertragsverwendung	Verwaltungsvergütung*	Verwahrstellenvergütung	Performance Fee
Anteilklasse IA	DE000A2P0UY3	nein / nein	Ausschüttung	bis zu 0,90 % p.a.	bis zu 0,10 % p.a.	nein
Anteilklasse XA**	DE000A2P0UZ0	nein / nein	Ausschüttung	bis zu 0,90 % p.a.	bis zu 0,10 % p.a.	nein

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

** Die Anteilklasse ist bisher nicht aktiv.



Management und Verwaltung	5
HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds	6
Anhang	12



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: A2P0UY / DE000A2P0UY3

Anteilklasse XA: A2P0UZ / DE000A2P0UZ0

Stand: 30. November 2023

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



Vermögensübersicht zum 30.11.2023

HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	50.846.706,14	100,11
1. Anleihen	48.836.660,74	96,16
2. Bankguthaben	1.132.659,00	2,23
3. Sonstige Vermögensgegenstände	877.386,40	1,73
II. Verbindlichkeiten	-57.701,15	-0,11
III. Fondsvermögen	50.789.004,99	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								48.836.660,74	96,16
Börsengehandelte Wertpapiere								21.794.081,20	42,91
Verzinsliche Wertpapiere								21.794.081,20	42,91
Bundesrep. Deutschland									
Bertelsmann SE & Co. KGaA - Anleihe (Fix to Float) - 3,500 23.04.2075	XS1222594472	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	93,51	654.594,50	1,29
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 6,250 04.01.2024	DE0001134922	Nominal	3.000.000,00	2.000.000,00	-800.000,00	EUR	100,22	3.006.705,00	5,92
Deutsche Lufthansa AG - Anleihe - 3,750 11.02.2028	XS2296203123	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,27	389.072,00	0,77
Infineon Technologies AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,625	XS2056730679	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,85	469.255,00	0,92
Schaeffler AG - Anleihe - 2,875 26.03.2027	DE000A2YB7B5	Nominal	720.000,00	0,00	0,00	EUR	96,91	697.759,20	1,37
ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	91,18	364.706,00	0,72
Dänemark									
Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	XS1720192696	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	97,21	486.035,00	0,96
Finnland									
Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,35	993.485,00	1,96
Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	FI4000562202	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	102,14	102.143,50	0,20
Frankreich									
ACCOR S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 2,625	FR0013457157	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,80	1.451.992,50	2,86
ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	104,97	209.932,00	0,41
Elis S.A. - Anleihe - 2,875 15.02.2026	FR0013318102	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,44	487.222,50	0,96
Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AK26	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,97	199.943,00	0,39
Iliad Holding S.A.S. - Anleihe - 5,125 15.10.2026	XS2397781357	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,00	495.012,50	0,97
Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,38	496.917,50	0,98
Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	104,32	730.240,00	1,44
Parts Europe S.A. - Anleihe - 6,500 16.07.2025	XS2205088896	Nominal	650.000,00	0,00	0,00	EUR	100,39	652.515,50	1,28
Spie S.A. - Anleihe - 2,625 18.06.2026	FR0013426376	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,57	193.132,00	0,38
Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	92,11	828.985,50	1,63
Großbritannien									
Intl Personal Finance PLC - Anleihe - 9,750 12.11.2025	XS2256977013	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	95,18	761.408,00	1,50
Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 4,200 03.10.2078	XS1888179550	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	94,94	379.762,00	0,75
Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 2,625 27.08.2080	XS2225157424	Nominal	800.000,00	470.000,00	0,00	EUR	93,39	747.132,00	1,47
Italien									
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	87,91	439.555,00	0,87



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Jersey									
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931	Nominal	800.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	99,77	798.156,00	1,57
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(26/30) Reg.S	XS2648489388	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,74	508.707,50	1,00
Luxemburg									
Kleopatra Finco S.à r.l. - Anleihe - 4,250 01.03.2026	XS2298381307	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	81,52	407.615,00	0,80
Niederlande									
Boels Topholding B.V. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2679767082	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	101,52	1.015.170,00	2,00
Dufry One B.V. - Anleihe - 2,000 15.02.2027	XS2079388828	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	91,66	641.655,00	1,26
Telefónica Europe B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 2,880	XS2410367747	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,21	176.427,00	0,35
TenneT Holding B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 2,995	XS1591694481	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,33	496.642,50	0,98
ZF Europe Finance B.V. - Anleihe - 2,000 23.02.2026	XS2010039381	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	93,91	375.626,00	0,74
ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	104,35	521.760,00	1,03
Spanien									
Internat. Cons. Airl. Group SA - Anleihe - 3,750 25.03.2029	XS2322423539	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,97	929.720,00	1,83
Österreich									
Wienerberger AG - Anleihe - 2,750 04.06.2025	AT0000A2GLA0	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	97,87	685.097,00	1,35
Organisierter Markt								26.844.960,54	52,86
Verzinsliche Wertpapiere								26.844.960,54	52,86
Belgien									
Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	102,28	613.668,00	1,21
Ontex Group N.V. - Anleihe - 3,500 15.07.2026	BE6329443962	Nominal	400.000,00	0,00	-400.000,00	EUR	94,46	377.842,00	0,74
Bundesrep. Deutschland									
CT Investment GmbH - Anleihe - 5,500 15.04.2026	XS2336345140	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	97,31	729.813,75	1,44
Douglas GmbH - Anleihe - 6,000 08.04.2026	XS2326497802	Nominal	540.000,00	0,00	0,00	EUR	97,47	526.340,70	1,04
PrestigeBidCo GmbH - Anleihe (FRN) - 8,288 15.07.2027	XS2499278724	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,33	1.013.250,00	2,00
Frankreich									
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,38	298.138,50	0,59
Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	101,91	1.019.130,00	2,01
Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	Nominal	850.000,00	0,00	0,00	EUR	90,25	767.137,75	1,51
Elior Group SA - Anleihe - 3,750 15.07.2026	XS2360381730	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	88,01	308.047,25	0,61
Faurecia SE - Anleihe - 3,750 15.06.2028	XS2209344543	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,62	191.249,00	0,38
Faurecia SE - Anleihe - 2,375 15.06.2029	XS2312733871	Nominal	190.000,00	0,00	0,00	EUR	88,18	167.538,20	0,33
Faurecia SE - Anleihe - 7,250 15.06.2026	XS2553825949	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,68	1.046.805,00	2,06
Kapla Holding S.A.S EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2010034077	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,75	468.737,50	0,92
Loxam S.A.S. - Anleihe - 5,750 15.07.2027	XS2031871143	Nominal	140.000,00	0,00	0,00	EUR	93,54	130.953,90	0,26
Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	100,76	403.056,00	0,79
Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472	Nominal	1.100.000,00	0,00	0,00	EUR	90,18	991.930,50	1,95



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Großbritannien									
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 5,875 15.11.2024	XS2010037849	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,62	503.090,00	0,99
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 4,500 15.07.2028	XS2364593579	Nominal	700.000,00	500.000,00	0,00	EUR	97,02	679.122,50	1,34
Irland									
Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc - Anleihe - 2,125 15.08.2026	XS2189356996	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	88,63	443.157,50	0,87
Italien									
International Design Group SpA EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,00	504.975,00	0,99
Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	XS2332590475	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,47	1.025.628,00	2,02
Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	107,02	1.284.192,00	2,53
Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	Nominal	140.000,00	0,00	-460.000,00	EUR	101,08	141.512,00	0,28
Webuild S.p.A. - Anleihe - 3,875 28.07.2026	XS2437324333	Nominal	110.000,00	0,00	0,00	EUR	96,59	106.245,15	0,21
Webuild S.p.A. EO-Notes 2023(23/28)	XS2681940297	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	102,00	612.009,00	1,21
Luxemburg									
Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-FLR Notes 2020(21/26) Reg.S	XS2250154494	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	82,02	492.126,00	0,97
Niederlande									
Abertis Infrastruct. Fin. BV - Anleihe (Fix to Float) - 3,248	XS2256949749	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	94,12	564.705,00	1,11
Abertis Infrastruct. Fin. BV - Anleihe (Fix to Float) - 2,625	XS2282606578	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,75	175.508,00	0,35
Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	102,88	617.289,00	1,22
PPF Telecom Group B.V. - Anleihe - 3,125 27.03.2026	XS1969645255	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,38	292.153,50	0,58
Telefónica Europe B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 7,125	XS2462605671	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,76	209.517,00	0,41
Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	Nominal	800.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,13	785.020,00	1,55
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	105,37	790.275,00	1,56
Ziggo Bond Co. B.V. - Anleihe - 3,375 28.02.2030	XS2116386132	Nominal	290.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	79,13	229.491,50	0,45
Schweden									
Verisure Holding AB EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2581647091	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	103,69	1.244.328,00	2,45
Spanien									
Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	94,04	752.284,00	1,48
Gestamp Automoción S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1814065345	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,89	489.440,00	0,96
NH Hotel Group S.A. - Anleihe - 4,000 02.07.2026	XS2357281174	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,32	973.235,00	1,92
Tendam Brands S.A.U. - Anleihe (FRN) - 8,840 31.03.2028	XS2537462389	Nominal	480.000,00	0,00	0,00	EUR	101,37	178.410,34	0,35
Via Celere Des.Inmobiliar.SA - Anleihe - 5,250 01.04.2026	XS2321651031	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,46	472.312,50	0,93
USA									
Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	95,29	667.044,00	1,31
Encore Capital Group Inc. EO-FLR Nts 2020(20/28) Reg.S	XS2271247178	Nominal	700.000,00	400.000,00	0,00	EUR	100,40	702.789,50	1,38
IQVIA Inc. - Anleihe - 1,750 15.03.2026	XS2305742434	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,45	190.903,00	0,38
IQVIA Inc. - Anleihe - 2,250 15.03.2029	XS2305744059	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,96	1.067.472,00	2,10
Österreich									
Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2619047728	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	105,22	841.776,00	1,66
Sappi Papier Holding GmbH - Anleihe - 3,625 15.03.2028	XS2310951103	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	94,41	755.312,00	1,49



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Märkte								197.619,00	0,39
Verzinsliche Wertpapiere								197.619,00	0,39
Frankreich									
Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) 144A	XS1490137848	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,81	197.619,00	0,39
Summe Wertpapiervermögen								48.836.660,74	96,16
Bankguthaben								1.132.659,00	2,23
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			1.132.659,00			EUR		1.132.659,00	2,23
Sonstige Vermögensgegenstände								877.386,40	1,73
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.637,91			EUR		3.637,91	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			873.748,49			EUR		873.748,49	1,72
Verbindlichkeiten								-57.701,15	-0,11
aus									
Prüfungskosten			-21.970,41			EUR		-21.970,41	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-2.159,09			EUR		-2.159,09	0,00
Verwaltungsvergütung			-33.571,65			EUR		-33.571,65	-0,07
Fondsvermögen								50.789.004,99	100,00**
Umlaufende Anteile IA		STK						529.245,000	
Anteilwert IA		EUR						95,97	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Sustainable Euro High Yield 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				
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	EUR	0,00	-500.000,00
Deutsche Lufthansa AG - Anleihe - 2,875 16.05.2027	XS2408458730	EUR	0,00	-700.000,00
Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	EUR	0,00	-200.000,00
Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2488809612	EUR	0,00	-300.000,00
Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033	EUR	0,00	-600.000,00
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 4,000 11.04.2024	XS1935256369	EUR	0,00	-700.000,00
Organisierter Markt				
Verzinsliche Wertpapiere				
Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234	EUR	0,00	-500.000,00
Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR	0,00	-600.000,00
Loxam S.A.S. - Anleihe - 4,500 15.04.2027	XS1975716595	EUR	0,00	-400.000,00
Netflix Inc. - Anleihe - 3,625 15.05.2027	XS1821883102	EUR	0,00	-710.000,00
Netflix Inc. - Anleihe - 4,625 15.05.2029	XS2076099865	EUR	0,00	-230.000,00
Nexi S.p.A. - Anleihe - 1,625 30.04.2026	XS2332589972	EUR	0,00	-430.000,00
Nissan Motor Co. Ltd. - Anleihe - 3,201 17.09.2028	XS2228683350	EUR	0,00	-1.000.000,00
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956	EUR	0,00	-600.000,00
Unibail-Rodamco-Westfield SE - Anleihe (Fix to Float) - 2,125	FR0013330529	EUR	0,00	-1.000.000,00
nicht notiert				
Verzinsliche Wertpapiere				
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,000 15.08.2023	DE0001102325	EUR	0,00	-1.900.000,00
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 13.10.2023	DE0001141786	EUR	2.000.000,00	-2.000.000,00
PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849	EUR	0,00	-700.000,00
Spanien - Anleihe - 0,350 30.07.2023	ES0000012B62	EUR	1.200.000,00	-1.200.000,00



Anhang

Sonstige Angaben

HAL Sustainable Euro High Yield Corporate Bonds

Anteilklasse IA

Fondsvermögen in EUR	50.789.004,99
Anzahl der umlaufenden Anteile	529.245,000
Anteilwert in EUR	95,97

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. November 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 der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg 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 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:

- 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 nachprüfbareren 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	96,16 %
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.

