



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 31. März 2023

## **HWB Brands Global Invest**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1537**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	9

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. November 2022:  
Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

### **Fondsmanager**

HWB Capital Management S.A.  
2, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hwb-fonds.eu](http://www.hwb-fonds.eu)

### **Verwahrstelle**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Bayerische Landesbank  
Brienner Straße 18  
D-80333 München  
[www.bayernlb.de](http://www.bayernlb.de)

### **Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

HWB Capital Management S.A.  
2, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hwb-fonds.eu](http://www.hwb-fonds.eu)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# HWB Brands Global Invest

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds HWB Brands Global Invest per 31. März 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	15.255.203,44
(Wertpapiereinstandskosten EUR 17.191.779,88)	
Derivate	207.039,56
Bankguthaben	526.530,84
Sonstige Vermögensgegenstände	31.219,37
<b>Summe Aktiva</b>	<b>16.019.993,21</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.132.065,78
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.954,76
<b>Summe Passiva</b>	<b>-1.144.020,54</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>14.875.972,67</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds HWB Brands Global Invest

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	6,16	41,36
EUR	4,41	29,64
JPY	1,33	8,91
HKD	1,10	7,40
CHF	0,50	3,38
SEK	0,42	2,82
GBP	0,27	1,80
AUD	0,22	1,45
PLN	0,21	1,44
Sonstige Währungen	0,26	1,80
<b>Summe</b>	<b>14,88</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds HWB Brands Global Invest

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	11,07	74,39
Verzinsliche Wertpapiere	3,02	20,29
Andere Wertpapiere	1,17	7,87
<b>Summe</b>	<b>15,26</b>	<b>102,55</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds HWB Brands Global Invest

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	4,68	31,33
Schweiz	2,26	15,20
Bundesrepublik Deutschland	2,01	13,51
Japan	1,18	7,93
Kanada	1,05	7,09
Venezuela	0,65	4,40
Kaimaninseln	0,43	2,87
Österreich	0,39	2,64
China	0,37	2,48
Sonstige Länder	2,24	15,10
<b>Summe</b>	<b>15,26</b>	<b>102,55</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# HWB Brands Global Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 des Fonds HWB Brands Global Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	1.290,00	AUD 66,5400	52.828,70	0,36
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	1.000,00	AUD 89,4200	55.034,13	0,37
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	1.000,00	CAD 95,4900	64.989,69	0,44
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	1.395,00	CAD 52,1300	49.493,54	0,33
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	580,00	CAD 99,9900	39.470,36	0,27
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	1.000,00	CHF 91,4000	92.086,04	0,62
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	90,00	CHF 568,0000	51.503,70	0,35
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	100,00	CHF 918,0000	92.489,04	0,62
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	500,00	CHF 104,0000	52.390,31	0,35
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	100,00	CHF 671,5000	67.654,02	0,45
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.000,00	CHF 93,8400	94.544,36	0,64
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	500,00	EUR 147,0000	73.500,00	0,49
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	100,00	EUR 625,2000	62.520,00	0,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.000,00	EUR 43,0900	86.180,00	0,58
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	1.000,00	EUR 55,5600	55.560,00	0,37
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	25.000,00	EUR 3,1500	78.750,00	0,53
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475	STK	400,00	EUR 302,0000	120.800,00	0,81
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	3.600,00	EUR 21,9100	78.876,00	0,53
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	600,00	EUR 150,4000	90.240,00	0,61
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	500,00	EUR 171,5500	85.775,00	0,58
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	4.204,00	EUR 16,1100	67.726,44	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	300,00	EUR 322,5000	96.750,00	0,65
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	325,00	EUR 115,5000	37.537,50	0,25
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.000,00	EUR 100,2400	100.240,00	0,67
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	125,00	EUR 282,0000	35.250,00	0,24
Sesa S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004729759	STK	600,00	EUR 122,9000	73.740,00	0,50
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	500,00	EUR 83,4200	41.710,00	0,28
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	3.000,00	EUR 29,8400	89.520,00	0,60
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	2.000,00	EUR 43,2200	86.440,00	0,58
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	8.000,00	GBP 25,5950	232.644,81	1,56
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	3.000,00	GBP 11,5900	39.505,08	0,27
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	20.000,00	GBP 1,7330	39.380,10	0,26
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	30.200,00	HKD 6,8100	24.131,09	0,16
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	3.000,00	HKD 114,0000	40.128,13	0,27
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	200.000,00	HKD 4,3800	102.784,33	0,69
China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HD4	STK	157.600,00	HKD 8,9700	165.871,38	1,12
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	100.000,00	HKD 12,4000	145.493,80	0,98
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	10.000,00	HKD 61,9000	72.629,57	0,49
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	8.000,00	HKD 150,2000	140.988,18	0,95
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	20.000,00	HKD 48,1000	112.875,03	0,76
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	10.180,00	HKD 84,8500	101.349,69	0,68
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	90.760,00	HKD 6,1700	65.705,61	0,44
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	20.400,00	JPY 702,0000	99.415,48	0,67
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	4.200,00	JPY 3.270,0000	95.341,90	0,64
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	3.600,00	JPY 1.383,0000	34.563,00	0,23
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	2.000,00	JPY 6.040,0000	83.859,77	0,56
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	5.000,00	JPY 3.590,0000	124.609,51	0,84
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	620,00	JPY 20.900,0000	89.954,88	0,60
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	3.500,00	JPY 1.420,0000	34.501,91	0,23
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	3.600,00	JPY 1.935,0000	48.358,21	0,33
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	5.400,00	JPY 1.960,0000	73.474,49	0,49

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# HWB Brands Global Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	5.800,00	JPY 3.565,0000	143.540,44	0,96
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	4.000,00	JPY 4.440,0000	123.290,52	0,83
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	4.000,00	JPY 3.490,0000	96.910,79	0,65
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	10.050,00	JPY 1.890,0000	131.860,47	0,89
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	6.000,00	NOK 159,5000	84.148,14	0,57
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	2.794,00	PLN 149,0000	88.963,78	0,60
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.500,00	PLN 391,1000	125.365,96	0,84
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	4.025,00	SEK 220,1000	78.672,76	0,53
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	10.000,00	SEK 27,8800	24.758,89	0,17
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	4.500,00	SEK 131,5000	52.550,49	0,35
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	8.871,00	SEK 241,5000	190.251,54	1,28
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	300,00	USD 285,8100	78.974,85	0,53
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	500,00	USD 385,3700	177.475,36	1,19
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.100,00	USD 121,6100	123.211,75	0,83
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	6.000,00	USD 50,9700	281.680,02	1,89
Altair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	1.230,00	USD 72,1100	81.694,11	0,55
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.400,00	USD 103,2900	133.191,49	0,90
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.000,00	USD 73,5500	67.744,31	0,46
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	1.200,00	USD 74,1900	82.000,55	0,55
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	200,00	USD 641,5400	118.179,98	0,79
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	200,00	USD 210,0900	38.701,30	0,26
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	500,00	USD 317,7400	146.329,56	0,98
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	3.000,00	USD 49,4900	136.750,48	0,92
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	1.600,00	USD 63,2100	93.152,80	0,63
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	2.000,00	USD 63,9200	117.748,92	0,79
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	200,00	USD 462,6800	85.231,65	0,57
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	1.000,00	USD 145,9600	134.438,61	0,90
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	370,00	USD 68,8500	23.463,66	0,16
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.000,00	USD 97,6900	89.978,82	0,60
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	300,00	USD 252,0400	69.643,55	0,47
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	300,00	USD 210,4600	58.154,19	0,39
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	350,00	USD 82,7300	26.669,89	0,18
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	1.000,00	USD 95,5400	87.998,53	0,59
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	600,00	USD 118,7600	65.631,39	0,44
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	800,00	USD 113,0300	83.286,36	0,56
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	500,00	USD 121,3700	55.894,81	0,38
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	2.000,00	USD 145,8000	268.582,48	1,81
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	1.000,00	USD 108,0100	99.484,20	0,67
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPQZ61	STK	1.000,00	USD 109,1400	100.525,01	0,68
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	135,00	USD 500,0800	62.181,82	0,42
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	2.000,00	USD 43,0900	79.377,36	0,53
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.300,00	USD 142,9600	171.178,04	1,15
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	600,00	USD 228,9300	126.515,61	0,85
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	300,00	USD 364,1900	100.632,77	0,68
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	4.000,00	USD 38,8700	143.207,15	0,96
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	1.300,00	USD 63,0900	75.542,97	0,51
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	385,00	USD 166,5500	59.060,28	0,40
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	1.000,00	USD 90,7700	83.605,05	0,56
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	1.275,00	USD 30,4800	35.794,42	0,24
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.000,00	USD 116,7600	107.543,52	0,72
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	400,00	USD 288,3000	106.217,19	0,71
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	250,00	USD 345,4800	79.552,36	0,53
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	20,00	USD 5.572,1900	102.646,96	0,69
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	2.600,00	USD 72,1900	172.878,33	1,16
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	1.000,00	USD 143,0600	131.767,52	0,89
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	1.200,00	USD 101,5700	112.263,06	0,75
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	3.300,00	USD 15,0000	45.592,71	0,31
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.000,00	USD 37,5300	34.567,56	0,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# HWB Brands Global Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	700,00	USD	136,8700	88.246,29	0.59
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	300,00	USD	386,2500	106.728,38	0.72
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	800,00	USD	207,4600	152.867,27	1.03
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	285,00	USD	235,0400	61.698,81	0.41
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	600,00	USD	183,7900	101.569,49	0.68
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	10.000,00	USD	10,8300	99.751,31	0.67
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	215,00	USD	346,4700	68.611,08	0.46
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	6.000,00	USD	48,1600	266.150,87	1.79
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	700,00	USD	166,4400	107.311,41	0.72
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	500,00	%	78,5330	392.665,00	2.64
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	80,4400	160.880,00	1.08
4,625% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28) FTF	CH1255915006	EUR	500,00	%	100,0100	500.050,00	3.36
7,750% Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) FTF	CH1214797172	EUR	1.200,00	%	109,1800	1.310.160,00	8.81
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	20.000,00	EUR	58,5350	1.170.700,00	7.87
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	2.200,00	EUR	22,6500	49.830,00	0.33
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	2.100,00	GBP	10,8000	25.768,63	0.17
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	4.000,00	GBP	0,0018	8,09	0.00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	6.000,00	%	11,0850	612.600,17	4.12
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	4,5800	42.184,77	0.28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>15.255.203,44</b>	<b>102,55</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
Dow Jones Ind Mini Future 16.06.23		STK	8	USD	33.460,0000	17.364,53	0.12
MSCI Taiwan Index Future (HK) 27.04.23		STK	16	USD	615,8000	3.619,17	0.02
Nasdaq 100 E-Mini Future 16.06.23		STK	16	USD	13.301,7500	106.472,63	0.72
S&P 500 E-Mini Index Future 16.06.23		STK	8	USD	4.137,7500	42.946,95	0.29
<b>Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b>							
EUR/USD Future 16.06.23		USD	40	EUR	1,0904	36.636,28	0.25
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>207.039,56</b>	<b>1,39</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	176.089,73	EUR		108.375,58	0.73
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	51.200,96	EUR		51.585,27	0.35
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD	1.100.022,22	EUR		129.069,69	0.87
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	19.366.210,00	EUR		134.440,89	0.90
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	305.357,71	EUR		26.849,83	0.18
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	814.881,24	EUR		72.365,70	0.49
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SGD	5.552,87	EUR		3.843,88	0.03
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>526.530,84</b>	<b>3,54</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		CAD	1.054,95	EUR		717,99	0.00
Dividendenforderungen		EUR	1.500,00	EUR		1.500,00	0.01
Dividendenforderungen		GBP	824,00	EUR		936,21	0.01
Dividendenforderungen		JPY	1.690.270,00	EUR		11.733,93	0.08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# HWB Brands Global Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Dividendenforderungen		SEK	7.325,50	EUR	650,54	0,00
Dividendenforderungen		USD	6.558,53	EUR	6.040,83	0,04
Wertpapierzinsen		EUR	9.639,87	EUR	9.639,87	0,06
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>31.219,37</b>	<b>0,21</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	-4.852,97	EUR	-3.302,89	-0,02
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	-534.808,67	EUR	-534.808,67	-3,60
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	-61.408,05	EUR	-69.770,78	-0,47
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	-344.323,12	EUR	-317.143,89	-2,13
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-224.782,83	EUR	-207.039,55	-1,39
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-1.132.065,78</b>	<b>-7,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-11.954,76</b>	<b>-0,08</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.875.972,67</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds HWB Brands Global Invest V	EUR	18,11
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds HWB Brands Global Invest R	EUR	15,87
Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds HWB Brands Global Invest I	EUR	93,25
Umlaufende Anteile des Fonds HWB Brands Global Invest V	STK	644.503,998
Umlaufende Anteile des Fonds HWB Brands Global Invest R	STK	2.019,059
Umlaufende Anteile des Fonds HWB Brands Global Invest I	STK	34.000,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	102,55
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	1,39

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Dow Jones Ind Mini Future 16.06.23	USD	8,00	5,00	33.460,0000	0,921065	1.232.753,06
EUR/USD Future 16.06.23	USD	40,00	125.000,00	1,0904	0,921065	5.021.414,76
MSCI Taiwan Index Future (HK) 27.04.23	USD	16,00	100,00	615,8000	0,921065	907.506,68
Nasdaq 100 E-Mini Future 16.06.23	USD	16,00	20,00	13.301,7500	0,921065	3.920.567,38
S&P 500 E-Mini Index Future 16.06.23	USD	8,00	50,00	4.137,7500	0,921065	1.524.454,27
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>12.606.696,15</b>

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2023
Australischer Dollar	AUD	1,624810	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,880140	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,522700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	144,050000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469310	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,372800	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,679500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,260600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,992550	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,444600	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,085700	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds HWB Brands Global Invest (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 27. Juli 2009 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) 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 (a), (b) oder (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 oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures 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 oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines 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 von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilscheinklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines 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 von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

### Bewertung der Wertpapiere für die im Berichtszeitraum keine Zinszahlungen erfolgten

Zum Berichtsstichtag war der Fonds wie folgt in Wertpapiere investiert, für die im Berichtszeitraum keine Zinszahlungen erfolgten:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	4,12
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,28

Aufgrund der Ende Januar 2019 von den USA gegen das von Staatschef Nicolas Maduro geführte Regime und die staatliche Ölgesellschaft verhängten Sanktionen ist der Handel in den venezolanischen Anleihen seither nur eingeschränkt möglich.

Die Notierung der venezolanischen Anleihen erfolgt „flat“, im Bewertungskurs sind aufgelaufene Stückzinsen inbegriffen. Zur Bewertung der Wertpapiere stehen verschiedene Kursquellen auf vergleichbarem Kursniveau zur Verfügung.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

### Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Zum Berichtsstichtag war der Fonds wie folgt in ein Wertpapier investiert, das seit 27.02.2020 vom Handel ausgesetzt ist:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,00

Nachdem die NMC Health PLC Un-sponsored American Deposit Receipt Repr 1 Sh Aktie unter der ISIN US62919Q1022 (NMHLY US Equity) weiterhin in USD am Finanzmarkt OTC Markets, New York gehandelt wird, erfolgte die Bewertung zum Berichtsstichtag für o.g. Wertpapier mit dem in GBP umgerechneten USD-Kurs der ISIN US62919Q1022.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Im aktuellen Berichtszeitraum sind keine Performance-Fees angefallen.

Fonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
HWB Brands Global Invest	I	1,25%
HWB Brands Global Invest	R	1,25%
HWB Brands Global Invest	V	1,25%

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
HWB Brands Global Invest	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Brands Global Invest	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB Brands Global Invest	I	EUR	0,00	0,00 %

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
HWB Brands Global Invest	V	A0X89E	LU0438415563
HWB Brands Global Invest	R	A0X89F	LU0438415993
HWB Brands Global Invest	I	A2QFQC	LU2182000799

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Ertragsverwendung**

Die Erträge aller Anteilklassen werden gemäß aktuellem Verkaufsprospekt thesauriert.

### **Steuern**

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### **Anteilpreise**

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).