



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2022

HWB Umbrella Fund

-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. K1542

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«HWB Umbrella Fund»

umfasst folgende Teilfonds:

- HWB Victoria Strategies Portfolio
- HWB PORTFOLIO Plus Fonds
- HWB Wandelanleihen Plus
- HWB Alexandra Strategies Portfolio

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds HWB Victoria Strategies Portfolio	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Teilfonds HWB PORTFOLIO Plus Fonds	12
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Teilfonds HWB Wandelanleihen Plus	18
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	18
Währungs-Übersicht des Teilfonds	18
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	18
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	18
Vermögensaufstellung des Teilfonds	19

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds HWB Alexandra Strategies Portfolio	22
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	22
Währungs-Übersicht des Teilfonds	22
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	22
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	22
Vermögensaufstellung des Teilfonds	23
Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund	28
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	29

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. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen 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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

bis zum 28. Februar 2022:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

Investmentmanager

HWB Capital Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hwb-fonds.eu

Anlageberater

HWB Capital Management Suisse S.à r.l.
Aeschenvorstadt 71
CH-4051 Basel
www.hwb-fonds.eu

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank ¹⁾
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter
L-2420 Luxemburg
www.sgbt.lu

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
D-80333 München
www.bayernlb.de

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
HWB Capital Management e. K.
Peter-Friedhofen-Straße 50
D-54292 Trier
www.hwb-fonds.eu

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
www.bankaustria.at

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank ¹⁾
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

¹⁾ Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 fand eine Umfirmierung der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank, Niederlassung Luxemburg statt.

Management und Verwaltung

**Steuerlicher Vertreter
für die Teilfonds HWB Victoria Strategies Portfolio
und HWB PORTFOLIO Plus Fonds
in der Republik Österreich**

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH
Donau-City-Straße 7
A-1220 Wien
www.pwc.at

Vertriebsstelle

HWB Capital Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hwb-fonds.eu

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	15.440.060,34
(Wertpapiereinstandskosten EUR 19.907.946,77)	
Derivate	72.081,67
Bankguthaben	3.222.534,14
Sonstige Vermögensgegenstände	17.895,02
Summe Aktiva	18.752.571,17
Bankverbindlichkeiten	-906.079,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-99.828,87
Summe Passiva	-1.005.908,03
Netto-Teilfondsvermögen	17.746.663,14

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	7,26	40,83
EUR	3,54	19,95
JPY	2,72	15,32
HKD	1,49	8,39
GBP	0,52	2,94
CAD	0,43	2,41
PLN	0,42	2,37
CHF	0,41	2,33
SEK	0,35	1,99
Sonstige Währungen	0,61	3,47
Summe	17,75	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,47	64,63
Verzinsliche Wertpapiere	3,14	17,67
Andere Wertpapiere	0,83	4,70
Summe	15,44	87,00

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,80	27,09
Bundesrepublik Deutschland	1,96	11,04
Japan	1,55	8,72
Niederlande	1,07	6,06
Venezuela	0,86	4,82
Kaimaninseln	0,62	3,49
Frankreich	0,59	3,34
Österreich	0,55	3,08
Schweden	0,35	1,98
Sonstige Länder	3,09	17,38
Summe	15,44	87,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	35.930,00	AUD 2,5200	59.667,08	0,34
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	2.010,00	AUD 73,2400	97.011,10	0,55
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	3.510,00	AUD 76,9600	178.011,97	1,00
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024	STK	540,00	CAD 156,1400	62.507,39	0,35
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	1.280,00	CAD 98,1000	93.089,87	0,52
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	1.070,00	CAD 48,6900	38.623,09	0,22
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	280,00	CAD 93,2900	19.364,96	0,11
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	500,00	CHF 66,3500	33.187,28	0,19
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	170,00	CHF 400,5000	68.110,20	0,38
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	100,00	CHF 930,0000	93.034,42	0,52
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	75,00	CHF 610,0000	45.766,93	0,26
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	840,00	EUR 146,4000	122.976,00	0,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	500,00	EUR 455,8500	227.925,00	1,28
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	450,00	EUR 93,2000	41.940,00	0,24
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	750,00	EUR 47,5000	35.625,00	0,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.000,00	EUR 35,7400	71.480,00	0,40
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	1.300,00	EUR 53,6200	69.706,00	0,39
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	45.000,00	EUR 3,8800	174.600,00	0,98
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLG475	STK	300,00	EUR 247,0000	74.100,00	0,42
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK	510,00	EUR 27,0600	13.800,60	0,08
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	660,00	EUR 30,8500	20.361,00	0,11
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	1.630,00	EUR 130,9500	213.448,50	1,20
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	310,00	EUR 161,0000	49.910,00	0,28
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	2.950,00	EUR 17,0400	50.268,00	0,28
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	1.010,00	EUR 115,7000	116.857,00	0,66
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	125,00	EUR 299,3000	37.412,50	0,21
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	1.640,00	EUR 121,4000	199.096,00	1,12
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916	STK	140,00	EUR 124,0000	17.360,00	0,10
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	STK	4.570,00	EUR 11,2300	51.321,10	0,29
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	500,00	EUR 80,6400	40.320,00	0,23
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	1.620,00	EUR 23,4100	37.924,20	0,21
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	1.410,00	EUR 48,0000	67.680,00	0,38
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	670,00	GBP 17,2300	13.418,22	0,08
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.000,00	GBP 49,1650	171.440,03	0,97
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	2.500,00	GBP 2,4860	7.223,97	0,04
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	60.000,00	HKD 12,6200	92.066,39	0,52
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	10.000,00	HKD 96,4000	117.210,77	0,66
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	255.800,00	HKD 4,8700	151.467,69	0,85
China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HD4	STK	33.200,00	HKD 15,1600	61.196,67	0,34
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	120.000,00	HKD 12,2400	178.588,36	1,01
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	15.000,00	HKD 72,7000	132.591,65	0,75
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	6.000,00	HKD 208,0000	151.741,75	0,86
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	15.200,00	HKD 50,0000	92.406,83	0,52
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	4.010,00	HKD 81,8500	39.907,41	0,22
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	115.890,00	HKD 5,5800	78.626,81	0,44
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	16.400,00	JPY 745,0000	85.987,75	0,48
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	5.650,00	JPY 3.470,0000	137.979,45	0,78
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	10.900,00	JPY 1.302,0000	99.878,95	0,56
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	1.730,00	JPY 4.910,0000	59.781,12	0,34
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	6.750,00	JPY 2.774,0000	131.779,15	0,74
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	1.060,00	JPY 19.190,0000	143.158,56	0,81

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	6.300,00	JPY 1.377,0000	61.053,56	0,34
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	9.300,00	JPY 2.296,0000	150.276,59	0,85
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	6.800,00	JPY 2.289,0000	109.544,65	0,62
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	4.500,00	JPY 3.770,0000	119.396,16	0,67
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	14.800,00	JPY 729,0000	75.932,16	0,43
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	3.000,00	JPY 4.610,0000	97.332,68	0,55
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	5.000,00	JPY 3.555,0000	125.096,77	0,70
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	12.030,00	JPY 1.771,0000	149.941,09	0,84
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	10.000,00	NOK 152,8000	148.008,95	0,83
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	5.460,00	NOK 182,6800	96.615,83	0,54
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCCOMAR00012	STK	3.750,00	PLN 167,8000	133.908,62	0,75
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	3.000,00	PLN 319,0000	203.656,02	1,15
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	2.560,00	SEK 186,5500	44.550,08	0,25
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	13.200,00	SEK 133,3000	164.141,12	0,92
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	2.777,00	SEK 33,2950	8.625,18	0,05
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	4.380,00	SEK 106,3000	43.433,09	0,24
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	3.198,00	SEK 221,2000	65.989,81	0,37
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	1.030,00	SEK 251,3000	24.145,88	0,14
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	400,00	USD 277,6500	105.968,23	0,60
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	250,00	USD 366,0600	87.319,31	0,49
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	300,00	USD 173,0900	49.546,30	0,28
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.600,00	USD 76,4700	189.706,60	1,07
Allair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	930,00	USD 52,5000	46.586,52	0,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	300,00	USD 106,2100	30.402,18	0,17
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	530,00	USD 105,1200	53.159,30	0,30
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	630,00	USD 346,6400	208.370,97	1,17
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.200,00	USD 77,0000	88.163,73	0,50
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	120,00	USD 485,8100	55.624,45	0,31
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.510,00	USD 150,0300	216.158,87	1,22
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	500,00	USD 195,9900	93.502,22	0,53
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	940,00	USD 84,6100	75.887,03	0,43
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	1.500,00	USD 44,9700	64.362,39	0,36
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	100,00	USD 373,5300	35.640,48	0,20
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	320,00	USD 60,4100	18.444,92	0,10
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	1.000,00	USD 92,6600	88.411,81	0,50
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.000,00	USD 66,1900	126.310,77	0,71
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	900,00	USD 253,5200	217.707,17	1,23
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	270,00	USD 245,4400	63.230,57	0,36
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	600,00	USD 95,0900	54.438,24	0,31
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	900,00	USD 73,4700	63.091,46	0,36
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	500,00	USD 81,1000	38.690,90	0,22
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	700,00	USD 88,9700	59.423,69	0,33
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	500,00	USD 80,5400	38.423,74	0,22
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	130,00	USD 210,5800	26.120,32	0,15
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	400,00	USD 75,4500	28.796,34	0,16
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61	STK	380,00	USD 79,7600	28.919,23	0,16
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	115,00	USD 350,7300	38.484,76	0,22
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	1.000,00	USD 30,1700	28.786,79	0,16
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.000,00	USD 86,2800	82.324,32	0,46
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	12,00	USD 274,8100	3.146,53	0,02
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	230,00	USD 272,6100	59.825,68	0,34
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	1.400,00	USD 32,3100	43.160,15	0,24
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	1.100,00	USD 39,6600	41.625,88	0,23
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	360,00	USD 155,2500	53.327,61	0,30
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	800,00	USD 76,8300	58.646,06	0,33
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	1.400,00	USD 26,9900	36.053,62	0,20
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.000,00	USD 72,5000	69.176,09	0,39
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	980,00	USD 256,8300	240.154,00	1,35

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.500,00	USD	412,1500	589.881,21	3,32
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	180,00	USD	174,8700	30.033,49	0,17
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	5,00	USD	4.004,1400	19.102,81	0,11
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	860,00	USD	51,8400	42.538,43	0,24
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	700,00	USD	91,6900	61.240,40	0,35
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	455,00	USD	142,2200	61.743,33	0,35
PGT Innovations Inc. Registered Shares DL -,01	US69336V1017	STK	2.295,00	USD	16,6400	36.437,96	0,21
PriceSmart Inc. Registered Shares DL -,0001	US7415111092	STK	840,00	USD	71,6300	57.410,62	0,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	460,00	USD	143,7900	63.110,92	0,36
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	300,00	USD	94,3200	26.998,71	0,15
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	2.600,00	USD	20,9600	51.997,52	0,29
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.900,00	USD	34,9200	63.306,14	0,36
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	150,00	USD	394,6500	56.483,47	0,32
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	200,00	USD	118,8700	22.684,03	0,13
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	400,00	USD	303,7000	115.910,50	0,65
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	140,00	USD	543,2800	72.572,11	0,41
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	270,00	USD	193,8500	49.939,89	0,28
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	320,00	USD	169,1300	51.640,28	0,29
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	200,00	USD	513,6300	98.016,32	0,55
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	310,00	USD	198,0400	58.577,74	0,33
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	12.500,00	USD	13,2300	157.793,04	0,89
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	230,00	USD	302,3700	66.356,66	0,37
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.100,00	USD	171,8900	180.410,29	1,02
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	700,00	%	78,0550	546.385,00	3,08
0,325% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	FR0013231081	EUR	500,00	%	99,2640	496.320,00	2,80
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	70,1900	140.380,00	0,79
0,925% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	500,00	%	97,4100	464.720,19	2,62
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	15.000,00	EUR	55,5950	833.925,00	4,70
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	860,00	EUR	90,5000	77.830,00	0,44
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	4.776,00	GBP	10,7600	59.732,61	0,34
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	800,00	%	79,1950	633.560,00	3,57
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	30.890,00	GBP	0,0004	14,78	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	8.500,00	%	9,7580	791.403,08	4,46
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	6,6970	63.899,62	0,36
Summe Wertpapiervermögen				EUR		15.440.060,34	87,00
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22		STK	-14	CAD	1.142,5000	39.517,67	0,22
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		STK	-112	EUR	3.441,0000	32.564,00	0,18
Summe Derivate				EUR		72.081,67	0,41
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	287.570,11	EUR		213.190,19	1,20
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	172.513,67	EUR		172.577,52	0,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	333.645,50	EUR	44.859,90	0,25
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	231.547,85	EUR	269.138,41	1,52
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	3.167.122,42	EUR	385.083,89	2,17
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	165.990.355,00	EUR	1.168.205,75	6,58
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	12.037,76	EUR	1.166,03	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	386.251,41	EUR	82.196,89	0,46
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	23.172,36	EUR	2.161,64	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	926.427,91	EUR	883.953,92	4,98
Summe Bankguthaben				EUR	3.222.534,14	18,16
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	1.020,60	EUR	756,62	0,00
Dividendenforderungen		CHF	240,00	EUR	240,09	0,00
Dividendenforderungen		EUR	0,47	EUR	0,47	0,00
Dividendenforderungen		HKD	61.968,52	EUR	7.534,63	0,04
Dividendenforderungen		JPY	385.063,00	EUR	2.709,99	0,02
Dividendenforderungen		USD	2.938,31	EUR	2.803,59	0,02
Sonstige Forderungen		EUR	50,00	EUR	50,00	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	2.426,71	EUR	2.426,71	0,01
Wertpapierzinsen		USD	1.438,89	EUR	1.372,92	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	17.895,02	0,10
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-20,90	EUR	-13,77	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-825.221,16	EUR	-825.221,16	-4,65
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	-12.759,15	EUR	-8.762,55	-0,05
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		CAD	-53.305,00	EUR	-39.517,68	-0,22
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-32.564,00	EUR	-32.564,00	-0,18
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-906.079,16	-5,11
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-99.828,87	-0,56
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	17.746.663,14	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	EUR	1.130,48
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	EUR	1.130,01
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	STK	12.155,971
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	STK	3.543,833
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	87,00
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,41

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.09.22	EUR	-112,00	10,00	3.441,0000	1,000000	3.853.920,00
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22	CAD	-14,00	200,00	1.142,5000	0,741350	2.371.579,60
Summe Futures Verkauf						6.225.499,60

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2022
Australischer Dollar	AUD	1,517480	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860330	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,437500	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,224500	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	142,090000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,348890	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,323700	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,699100	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,719800	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,999630	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,456100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,048050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	16.644.011,79
(Wertpapiereinstandskosten EUR 21.248.832,68)	
Derivate	92.676,44
Bankguthaben	1.712.797,88
Sonstige Vermögensgegenstände	11.589,40
Summe Aktiva	18.461.075,51
Bankverbindlichkeiten	-200.266,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-100.420,49
Summe Passiva	-300.686,97
Netto-Teilfondsvermögen	18.160.388,54

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	10,63	58,54
EUR	3,67	20,21
JPY	0,84	4,62
CHF	0,69	3,77
CAD	0,67	3,68
GBP	0,45	2,46
HKD	0,44	2,44
SEK	0,33	1,82
PLN	0,14	0,76
Sonstige Währungen	0,30	1,70
Summe	18,16	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	12,59	69,34
Verzinsliche Wertpapiere	3,22	17,72
Andere Wertpapiere	0,83	4,59
Summe	16,64	91,65

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	8,03	44,31
Bundesrepublik Deutschland	2,09	11,49
Niederlande	1,12	6,16
Venezuela	1,09	5,99
Kanada	0,56	3,10
Österreich	0,55	3,01
Japan	0,50	2,75
Schweiz	0,39	2,15
Schweden	0,33	1,80
Sonstige Länder	1,98	10,89
Summe	16,64	91,65

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	12.720,00	AUD 2,5200	21.123,44	0,12
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	710,00	AUD 73,2400	34.267,60	0,19
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	1.170,00	AUD 76,9600	59.337,32	0,33
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024	STK	1.620,00	CAD 156,1400	187.522,18	1,03
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	440,00	CAD 98,1000	31.999,64	0,18
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	3.230,00	CAD 48,6900	116.591,20	0,64
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	830,00	CAD 93,2900	57.403,27	0,32
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	1.250,00	CHF 66,3500	82.968,20	0,46
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	60,00	CHF 400,5000	24.038,89	0,13
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	150,00	CHF 930,0000	139.551,63	0,77
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	235,00	CHF 610,0000	143.403,06	0,79
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	290,00	EUR 146,4000	42.456,00	0,23
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	150,00	EUR 455,8500	68.377,50	0,38
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	1.100,00	EUR 93,2000	102.520,00	0,56
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	2.300,00	EUR 47,5000	109.250,00	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.000,00	EUR 35,7400	178.700,00	0,98
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	460,00	EUR 53,6200	24.665,20	0,14
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	20.000,00	EUR 3,8800	77.600,00	0,43
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	750,00	EUR 247,0000	185.250,00	1,02
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK	1.640,00	EUR 27,0600	44.378,40	0,24
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	2.035,00	EUR 30,8500	62.779,75	0,35
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	550,00	EUR 130,9500	72.022,50	0,40
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	110,00	EUR 161,0000	17.710,00	0,10
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	1.050,00	EUR 17,0400	17.892,00	0,10
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	340,00	EUR 115,7000	39.338,00	0,22
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	300,00	EUR 299,3000	89.790,00	0,49
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	540,00	EUR 121,4000	65.556,00	0,36
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916	STK	440,00	EUR 124,0000	54.560,00	0,30
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	STK	1.620,00	EUR 11,2300	18.192,60	0,10
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	1.500,00	EUR 80,6400	120.960,00	0,67
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	4.980,00	EUR 23,4100	116.581,80	0,64
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	500,00	EUR 48,0000	24.000,00	0,13
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	2.140,00	GBP 17,2300	42.858,21	0,24
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	1.000,00	GBP 49,1650	57.146,68	0,31
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	7.500,00	GBP 2,4860	21.671,92	0,12
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	5.000,00	HKD 12,6200	7.672,20	0,04
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	2.350,00	HKD 96,4000	27.544,53	0,15
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	84.400,00	HKD 4,8700	49.976,05	0,28
China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HD4	STK	11.750,00	HKD 15,1600	21.658,46	0,12
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	40.000,00	HKD 12,2400	59.529,45	0,33
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	5.000,00	HKD 72,7000	44.197,22	0,24
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	2.000,00	HKD 208,0000	50.580,58	0,28
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	5.000,00	HKD 50,0000	30.396,98	0,17
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	1.420,00	HKD 81,8500	14.131,80	0,08
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	38.780,00	HKD 5,5800	26.310,71	0,14
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	5.500,00	JPY 745,0000	28.837,36	0,16
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	1.900,00	JPY 3.470,0000	46.400,17	0,26
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	3.900,00	JPY 1.302,0000	35.736,51	0,20
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	610,00	JPY 4.910,0000	21.078,89	0,12
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	2.000,00	JPY 2.774,0000	39.045,68	0,22
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	360,00	JPY 19.190,0000	48.619,89	0,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	2.100,00	JPY 1.377,0000	20.351,19	0,11
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	1.500,00	JPY 2.296,0000	24.238,16	0,13
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	2.300,00	JPY 2.289,0000	37.051,87	0,20
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	1.500,00	JPY 3.770,0000	39.798,72	0,22
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	4.900,00	JPY 729,0000	25.139,70	0,14
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	1.000,00	JPY 4.610,0000	32.444,23	0,18
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	2.000,00	JPY 3.555,0000	50.038,71	0,28
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	3.990,00	JPY 1.771,0000	49.731,09	0,27
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	4.000,00	NOK 152,8000	59.203,58	0,33
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	1.880,00	NOK 182,6800	33.266,99	0,18
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	1.025,00	PLN 167,8000	36.601,69	0,20
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.300,00	PLN 319,0000	88.250,94	0,49
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	7.710,00	SEK 186,5500	134.172,33	0,74
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	4.500,00	SEK 133,3000	55.957,20	0,31
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	8.580,00	SEK 33,2950	26.648,92	0,15
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	1.550,00	SEK 106,3000	15.370,16	0,08
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	1.078,00	SEK 221,2000	22.244,22	0,12
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	3.090,00	SEK 251,3000	72.437,64	0,40
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	700,00	USD 277,6500	185.444,40	1,02
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	400,00	USD 366,0600	139.710,89	0,77
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.000,00	USD 173,0900	165.154,33	0,91
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	900,00	USD 76,4700	65.667,67	0,36
Allair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	2.800,00	USD 52,5000	140.260,48	0,77
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.000,00	USD 106,2100	101.340,58	0,56
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.600,00	USD 105,1200	160.480,89	0,88
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	210,00	USD 346,6400	69.456,99	0,38
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	3.500,00	USD 77,0000	257.144,22	1,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	40,00	USD 485,8100	18.541,48	0,10
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	490,00	USD 150,0300	70.144,27	0,39
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	300,00	USD 195,9900	56.101,33	0,31
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	330,00	USD 84,6100	26.641,19	0,15
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	3.500,00	USD 44,9700	150.178,90	0,83
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	250,00	USD 373,5300	89.101,19	0,49
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	960,00	USD 60,4100	55.334,76	0,30
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	2.500,00	USD 92,6600	221.029,53	1,22
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.267,00	USD 66,1900	143.173,26	0,79
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	300,00	USD 253,5200	72.569,06	0,40
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	800,00	USD 245,4400	187.349,84	1,03
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	1.800,00	USD 95,0900	163.314,73	0,90
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	2.700,00	USD 73,4700	189.274,37	1,04
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	1.600,00	USD 81,1000	123.810,89	0,68
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	2.000,00	USD 88,9700	169.781,98	0,93
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	1.500,00	USD 80,5400	115.271,22	0,63
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	385,00	USD 210,5800	77.356,33	0,43
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	1.280,00	USD 75,4500	92.148,28	0,51
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61	STK	1.150,00	USD 79,7600	87.518,73	0,48
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	355,00	USD 350,7300	118.800,77	0,65
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	3.000,00	USD 30,1700	86.360,38	0,48
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	2.000,00	USD 86,2800	164.648,63	0,91
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	225,00	USD 274,8100	58.997,42	0,32
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	680,00	USD 272,6100	176.875,91	0,97
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	4.100,00	USD 32,3100	126.397,60	0,70
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	3.400,00	USD 39,6600	128.661,80	0,71
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	1.060,00	USD 155,2500	157.020,18	0,86
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	2.300,00	USD 76,8300	168.607,41	0,93
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	4.300,00	USD 26,9900	110.736,13	0,61
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.500,00	USD 72,5000	103.764,13	0,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	410,00	USD 256,8300	100.472,59	0,55

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.500,00	USD	412,1500	589.881,21	3,25
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	540,00	USD	174,8700	90.100,47	0,50
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	15,00	USD	4.004,1400	57.308,43	0,32
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	2.600,00	USD	51,8400	128.604,55	0,71
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	2.110,00	USD	91,6900	184.596,06	1,02
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	1.375,00	USD	142,2200	186.586,99	1,03
PGT Innovations Inc. Registered Shares DL -,01	US69336V1017	STK	6.910,00	USD	16,6400	109.710,80	0,60
PriceSmart Inc. Registered Shares DL -,0001	US7415111092	STK	2.530,00	USD	71,6300	172.915,32	0,95
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.385,00	USD	143,7900	190.018,75	1,05
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	1.000,00	USD	94,3200	89.995,71	0,50
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	7.900,00	USD	20,9600	157.992,46	0,87
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	4.500,00	USD	34,9200	149.935,59	0,83
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	450,00	USD	394,6500	169.450,41	0,93
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	610,00	USD	118,8700	69.186,30	0,38
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	500,00	USD	303,7000	144.888,13	0,80
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	420,00	USD	543,2800	217.716,33	1,20
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	790,00	USD	193,8500	146.120,41	0,80
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	950,00	USD	169,1300	153.307,09	0,84
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	500,00	USD	513,6300	245.040,79	1,35
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	1.020,00	USD	198,0400	192.739,66	1,06
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	4.250,00	USD	13,2300	53.649,64	0,30
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	600,00	USD	302,3700	173.104,34	0,95
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	300,00	USD	171,8900	49.202,81	0,27
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	700,00	%	78,0550	546.385,00	3,01
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	70,1900	140.380,00	0,77
0,925% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	500,00	%	97,4100	464.720,19	2,56
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	200,00	%	97,9540	186.926,20	1,03
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	15.000,00	EUR	55,5950	833.925,00	4,59
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	300,00	EUR	90,5000	27.150,00	0,15
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	1.653,00	GBP	10,7600	20.673,79	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	1.000,00	%	79,1950	791.950,00	4,36
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB007BF0762	STK	19.860,00	GBP	0,0004	9,50	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	11.000,00	%	9,7580	1.024.168,69	5,64
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	6,6970	63.899,62	0,35
Summe Wertpapiervermögen				EUR		16.644.011,79	91,65
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22		STK	-18	CAD	1.142,5000	50.808,44	0,28
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		STK	-144	EUR	3.441,0000	41.868,00	0,23
Summe Derivate				EUR		92.676,44	0,51
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	370.239,07	EUR		274.476,84	1,51
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	294.221,13	EUR		294.330,03	1,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	778.589,37	EUR	104.684,29	0,58
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	261.293,70	EUR	303.713,34	1,67
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	895.808,30	EUR	108.919,48	0,60
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	48.273.512,00	EUR	339.738,98	1,87
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	4.147,38	EUR	401,73	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	61.772,33	EUR	13.145,57	0,07
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	41.189,61	EUR	3.842,39	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	282.496,88	EUR	269.545,23	1,48
Summe Bankguthaben				EUR	1.712.797,88	9,43
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	736,05	EUR	545,67	0,00
Dividendenforderungen		CHF	752,00	EUR	752,28	0,00
Dividendenforderungen		EUR	1,15	EUR	1,15	0,00
Dividendenforderungen		HKD	15.052,50	EUR	1.830,20	0,01
Dividendenforderungen		JPY	128.891,00	EUR	907,11	0,00
Dividendenforderungen		USD	4.971,17	EUR	4.743,26	0,03
Wertpapierzinsen		EUR	1.126,71	EUR	1.126,71	0,01
Wertpapierzinsen		USD	1.763,89	EUR	1.683,02	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	11.589,40	0,06
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-13,04	EUR	-8,59	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-103.740,41	EUR	-103.740,41	-0,57
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	-5.592,94	EUR	-3.841,04	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		CAD	-68.535,00	EUR	-50.808,44	-0,28
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-41.868,00	EUR	-41.868,00	-0,23
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-200.266,48	-1,10
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-41,76	EUR	-41,77	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-100.378,72	EUR	-100.378,72	-0,55
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-100.420,49	-0,55
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	18.160.388,54	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	EUR	89,69
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	EUR	89,68
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	CHF	57,72
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	STK	117.926,390
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	STK	83.193,585
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	STK	2.130,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	91,65
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.09.22	EUR	-144,00	10,00	3.441,0000	1,000000	4.955.040,00
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22	CAD	-18,00	200,00	1.142,5000	0,741350	3.049.173,77
Summe Futures Verkauf						8.004.213,77

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2022
Australischer Dollar	AUD	1,517480	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860330	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,437500	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,224500	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	142,090000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,348890	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,323700	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,699100	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,719800	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,999630	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,456100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,048050	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	4.945.145,89
(Wertpapiereinstandskosten EUR 5.877.596,13)	
Derivate	10.297,38
Bankguthaben	471.944,48
Sonstige Vermögensgegenstände	4.592,47
Summe Aktiva	5.431.980,22
Bankverbindlichkeiten	-162.938,44
Zinsverbindlichkeiten	-266,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.294,18
Summe Passiva	-184.499,32
Netto-Teilfondsvermögen	5.247.480,90

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	2,47	47,06
USD	1,71	32,53
CHF	0,63	12,06
GBP	0,41	7,78
CAD	0,03	0,59
HKD	0,01	0,18
Sonstige Währungen	-0,01	-0,20
Summe	5,25	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2,96	56,41
Aktien	1,34	25,54
Wertpapier-Investmentanteile	0,33	6,24
Andere Wertpapiere	0,21	3,97
REITS	0,10	1,95
Bezugsrechte	0,01	0,13
Summe	4,95	94,24

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	1,28	24,45
USA	0,76	14,44
Niederlande	0,50	9,60
Luxemburg	0,44	8,33
Schweiz	0,41	7,78
Österreich	0,31	5,95
Venezuela	0,30	5,65
Entwicklungsb. Europarat	0,20	3,79
Schweden	0,20	3,81
Sonstige Länder	0,55	10,44
Summe	4,95	94,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	1.500,00	CHF	106,2000	159.358,96 3,04
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	8.000,00	EUR	12,8800	103.040,00 1,96
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	2.022,00	EUR	79,1200	159.980,64 3,05
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	8.000,00	EUR	10,8900	87.120,00 1,66
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.051,00	EUR	29,4000	119.099,40 2,27
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	1.000,00	GBP	49,1650	57.146,68 1,09
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	1.000,00	USD	45,7600	43.662,04 0,83
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.000,00	USD	273,0200	260.502,84 4,96
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	200,00	USD	88,9700	16.978,20 0,32
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	500,00	USD	131,5800	62.773,72 1,20
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	600,00	USD	412,1500	235.952,48 4,50
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	1.000,00	USD	36,0300	34.378,13 0,66
Bezugsrechte						
Grand City Properties S.A. Dividende Cash Line	LU2489676689	STK	8.000	EUR	0,8340	6.672,00 0,13
REITs						
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	12.000,00	EUR	8,5400	102.480,00 1,95
Verzinsliche Wertpapiere						
0,150% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	CHF	200,00	%	124,4200	248.932,10 4,74
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	400,00	%	78,0550	312.220,00 5,95
0,125% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1825405878	EUR	200,00	%	99,5380	199.076,00 3,79
0,325% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	FR0013231081	EUR	200,00	%	99,2640	198.528,00 3,78
0,375% Stadshypothek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(23)	XS1368543135	EUR	200,00	%	99,9160	199.832,00 3,81
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	70,1900	140.380,00 2,68
0,925% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	500,00	%	97,4100	464.720,19 8,86
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	200,00	%	97,9540	186.926,20 3,56
Andere Wertpapiere						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	3.750,00	EUR	55,5950	208.481,25 3,97
Organisierter Markt						
Aktien						
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	36,00	GBP	10,7600	450,25 0,01
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	400,00	%	79,1950	316.780,00 6,04
0,750% Cornwall (Jersey) Ltd. LS-Conv. Notes 2021(26)	XS2332692719	GBP	200,00	%	64,9610	151.014,15 2,88
0,125% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	USD	200,00	%	109,6580	209.261,01 3,99
2,875% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2017(24)	US393657AK76	USD	38,00	%	97,1060	35.208,51 0,67
Wertpapier-Investmentanteile						
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	LU0303177777	ANT	3.700,00	EUR	88,5200	327.524,00 6,24
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	4.000,00	GBP	0,0004	1,91 0,00
Verzinsliche Wertpapiere						
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	2.500,00	%	9,7580	232.765,61 4,44
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	6,6970	63.899,62 1,22
Summe Wertpapiervermögen				EUR		4.945.145,89 94,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22		STK	-2 CAD	1.142,5000	5.645,38	0,11
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		STK	-16 EUR	3.441,0000	4.652,00	0,09
Summe Derivate			EUR		10.297,38	0,20
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			CAD 41.445,31 EUR		30.725,49	0,59
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			CHF 224.308,19 EUR		224.391,21	4,28
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			EUR 7.986,22 EUR		7.986,22	0,15
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			GBP 171.557,58 EUR		199.409,04	3,80
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			HKD 77.577,83 EUR		9.432,53	0,18
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			NOK -0,02 EUR		-0,01	0,00
Summe Bankguthaben			EUR		471.944,48	8,99
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen			USD 120,00 EUR		114,50	0,00
Wertpapierzinsen			CHF 21,67 EUR		21,68	0,00
Wertpapierzinsen			EUR 1.937,12 EUR		1.937,12	0,04
Wertpapierzinsen			GBP 311,48 EUR		362,05	0,01
Wertpapierzinsen			USD 2.260,77 EUR		2.157,12	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		4.592,47	0,09
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			AUD -5,25 EUR		-3,46	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			DKK -0,11 EUR		-0,01	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			JPY -1.464.209,00 EUR		-10.304,80	-0,20
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			SEK -0,10 EUR		-0,01	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			SGD -0,81 EUR		-0,56	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)			USD -149.171,28 EUR		-142.332,22	-2,71
Verbindlichkeiten aus Variation Margin			CAD -7.615,00 EUR		-5.645,38	-0,11
Verbindlichkeiten aus Variation Margin			EUR -4.652,00 EUR		-4.652,00	-0,09
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-162.938,44	-3,11
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)			EUR -266,70 EUR		-266,70	-0,01
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-266,70	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-21.294,18	-0,41
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		5.247.480,90	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	EUR	46,23
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	EUR	45,92
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	STK	112.332,436
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	STK	1.190,269
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,24
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,20

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.09.22	EUR	-16,00	10,00	3.441,0000	1,000000	550.560,00
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22	CAD	-2,00	200,00	1.142,5000	0,741350	338.797,09
Summe Futures Verkauf						889.357,09

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	30.06.2022
Australischer Dollar	AUD	1,517480	=1 EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860330	=1 EUR
Dänische Kronen	DKK	7,437500	=1 EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,224500	=1 EUR
Japanischer Yen	JPY	142,090000	=1 EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,348890	=1 EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,323700	=1 EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,719800	=1 EUR
Schweizer Franken	CHF	0,999630	=1 EUR
Singapur Dollar	SGD	1,456100	=1 EUR
US-Dollar	USD	1,048050	=1 EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	15.192.518,64
(Wertpapiereinstandskosten EUR 19.008.063,35)	
Derivate	82.379,06
Bankguthaben	2.445.588,38
Sonstige Vermögensgegenstände	14.960,69
Summe Aktiva	17.735.446,77
Bankverbindlichkeiten	-116.349,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-98.777,87
Summe Passiva	-215.127,28
Netto-Teilfondsvermögen	17.520.319,49

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	8,16	46,55
EUR	4,02	22,94
JPY	1,78	10,14
HKD	0,97	5,55
CAD	0,54	3,09
CHF	0,51	2,92
GBP	0,48	2,72
SEK	0,33	1,90
PLN	0,28	1,62
Sonstige Währungen	0,45	2,57
Summe	17,52	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,66	66,54
Verzinsliche Wertpapiere	2,70	15,41
Andere Wertpapiere	0,83	4,76
Summe	15,19	86,71

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,15	35,08
Bundesrepublik Deutschland	2,02	11,52
Japan	1,03	5,90
Niederlande	0,84	4,82
Frankreich	0,68	3,89
Venezuela	0,65	3,74
Kaimaninseln	0,47	2,69
Kanada	0,41	2,32
Österreich	0,39	2,23
Sonstige Länder	2,55	14,52
Summe	15,19	86,71

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	22.800,00	AUD 2,5200	37.862,77	0,22
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	1.260,00	AUD 73,2400	60.812,93	0,35
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	2.300,00	AUD 76,9600	116.646,02	0,67
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024	STK	1.060,00	CAD 156,1400	122.699,70	0,70
goeasy Ltd. Registered Shares o.N.	CA3803551074	STK	850,00	CAD 98,1000	61.817,49	0,35
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	2.100,00	CAD 48,6900	75.802,33	0,43
Premium Brands Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA74061A1084	STK	530,00	CAD 93,2900	36.655,10	0,21
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	750,00	CHF 66,3500	49.780,92	0,28
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	110,00	CHF 400,5000	44.071,31	0,25
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	100,00	CHF 930,0000	93.034,42	0,53
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	150,00	CHF 610,0000	91.533,87	0,52
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	540,00	EUR 146,4000	79.056,00	0,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	330,00	EUR 455,8500	150.430,50	0,86
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	1.000,00	EUR 93,2000	93.200,00	0,53
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	1.490,00	EUR 47,5000	70.775,00	0,40
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.000,00	EUR 35,7400	142.960,00	0,82
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	830,00	EUR 53,6200	44.504,60	0,25
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	45.000,00	EUR 3,8800	174.600,00	1,00
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLG475	STK	500,00	EUR 247,0000	123.500,00	0,70
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK	970,00	EUR 27,0600	26.248,20	0,15
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.300,00	EUR 30,8500	40.105,00	0,23
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	1.070,00	EUR 130,9500	140.116,50	0,80
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	200,00	EUR 161,0000	32.200,00	0,18
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	1.860,00	EUR 17,0400	31.694,40	0,18
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	650,00	EUR 115,7000	75.205,00	0,43
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	200,00	EUR 299,3000	59.860,00	0,34
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	1.080,00	EUR 121,4000	131.112,00	0,75
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916	STK	260,00	EUR 124,0000	32.240,00	0,18
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	STK	2.880,00	EUR 11,2300	32.342,40	0,18
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	990,00	EUR 80,6400	79.833,60	0,46
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	3.235,00	EUR 23,4100	75.731,35	0,43
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	890,00	EUR 48,0000	42.720,00	0,24
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	1.270,00	GBP 17,2300	25.434,54	0,15
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.000,00	GBP 49,1650	114.293,35	0,65
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	5.000,00	GBP 2,4860	14.447,94	0,08
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	30.000,00	HKD 12,6200	46.033,19	0,26
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	7.500,00	HKD 96,4000	87.908,08	0,50
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	167.600,00	HKD 4,8700	99.241,53	0,57
China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HD4	STK	21.070,00	HKD 15,1600	38.837,77	0,22
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	80.000,00	HKD 12,2400	119.058,91	0,68
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	10.000,00	HKD 72,7000	88.394,43	0,50
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	3.000,00	HKD 208,0000	75.870,87	0,43
Poly Property Services Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003PV3	STK	10.000,00	HKD 50,0000	60.793,97	0,35
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	2.550,00	HKD 81,8500	25.377,53	0,14
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	75.880,00	HKD 5,5800	51.481,60	0,29
Belluna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835650007	STK	10.800,00	JPY 745,0000	56.626,08	0,32
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	3.700,00	JPY 3.470,0000	90.358,22	0,52
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	7.200,00	JPY 1.302,0000	65.975,09	0,38
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	1.100,00	JPY 4.910,0000	38.011,12	0,22
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	4.450,00	JPY 2.774,0000	86.876,63	0,50
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	690,00	JPY 19.190,0000	93.188,12	0,53

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Pasco Corp. Registered Shares o.N.	JP3781400001	STK	4.100,00	JPY 1.377,0000	39.733,27	0,23
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	6.000,00	JPY 2.296,0000	96.952,64	0,55
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	4.500,00	JPY 2.289,0000	72.492,79	0,41
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	3.000,00	JPY 3.770,0000	79.597,44	0,45
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	9.700,00	JPY 729,0000	49.766,35	0,28
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	2.000,00	JPY 4.610,0000	64.888,45	0,37
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	4.000,00	JPY 3.555,0000	100.077,42	0,57
Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3962600007	STK	7.940,00	JPY 1.771,0000	98.963,61	0,56
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	7.000,00	NOK 152,8000	103.606,27	0,59
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	3.500,00	NOK 182,6800	61.933,22	0,35
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCCOMAR00012	STK	2.631,00	PLN 167,8000	93.950,29	0,54
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	2.000,00	PLN 319,0000	135.770,68	0,77
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	5.010,00	SEK 186,5500	87.185,91	0,50
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	8.600,00	SEK 133,3000	106.940,43	0,61
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	5.502,00	SEK 33,2950	17.088,85	0,10
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	2.780,00	SEK 106,3000	27.567,12	0,16
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	2.117,00	SEK 221,2000	43.683,69	0,25
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	2.030,00	SEK 251,3000	47.588,48	0,27
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	400,00	USD 277,6500	105.968,23	0,60
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	200,00	USD 366,0600	69.855,45	0,40
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	700,00	USD 173,0900	115.608,03	0,66
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.700,00	USD 76,4700	124.038,93	0,71
Allair Engineering Inc. Registered Shares o.N.	US0213691035	STK	1.820,00	USD 52,5000	91.169,31	0,52
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	600,00	USD 106,2100	60.804,35	0,35
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.060,00	USD 105,1200	106.318,59	0,61
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	410,00	USD 346,6400	135.606,51	0,77
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	2.300,00	USD 77,0000	168.980,49	0,96
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	80,00	USD 485,8100	37.082,96	0,21
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	970,00	USD 150,0300	138.857,02	0,79
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	500,00	USD 195,9900	93.502,22	0,53
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	600,00	USD 84,6100	48.438,53	0,28
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	2.000,00	USD 44,9700	85.816,52	0,49
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	150,00	USD 373,5300	53.460,71	0,31
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	620,00	USD 60,4100	35.737,04	0,20
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	1.500,00	USD 92,6600	132.617,72	0,76
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.500,00	USD 66,1900	94.733,08	0,54
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	500,00	USD 253,5200	120.948,43	0,69
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	530,00	USD 245,4400	124.119,27	0,71
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	1.200,00	USD 95,0900	108.876,48	0,62
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	1.800,00	USD 73,4700	126.182,91	0,72
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	1.000,00	USD 81,1000	77.381,80	0,44
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.300,00	USD 88,9700	110.358,28	0,63
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	1.000,00	USD 80,5400	76.847,48	0,44
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	250,00	USD 210,5800	50.231,38	0,29
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	770,00	USD 75,4500	55.432,95	0,32
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61	STK	750,00	USD 79,7600	57.077,43	0,33
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	225,00	USD 350,7300	75.296,26	0,43
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	3.100,00	USD 30,1700	89.239,06	0,51
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.000,00	USD 86,2800	82.324,32	0,47
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	200,00	USD 274,8100	52.442,15	0,30
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	450,00	USD 272,6100	117.050,24	0,67
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	2.700,00	USD 32,3100	83.237,44	0,48
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	2.200,00	USD 39,6600	83.251,75	0,48
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	700,00	USD 155,2500	103.692,57	0,59
Masonite International Corp. Registered Shares o.N.	CA5753851099	STK	1.500,00	USD 76,8300	109.961,36	0,63
MDU Resources Group Inc. Registered Shares DL 1,-	US5526901096	STK	2.800,00	USD 26,9900	72.107,25	0,41
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.500,00	USD 72,5000	103.764,13	0,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	610,00	USD 256,8300	149.483,61	0,85

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.500,00	USD	412,1500	589.881,21	3,37
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	340,00	USD	174,8700	56.729,93	0,32
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	9,00	USD	4.004,1400	34.385,06	0,20
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	1.680,00	USD	51,8400	83.098,33	0,47
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	1.390,00	USD	91,6900	121.605,93	0,69
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	910,00	USD	142,2200	123.486,67	0,70
PGT Innovations Inc. Registered Shares DL -,01	US69336V1017	STK	4.495,00	USD	16,6400	71.367,59	0,41
PriceSmart Inc. Registered Shares DL -,0001	US7415111092	STK	1.640,00	USD	71,6300	112.087,40	0,64
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	900,00	USD	143,7900	123.477,89	0,70
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	600,00	USD	94,3200	53.997,42	0,31
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	5.200,00	USD	20,9600	103.995,04	0,59
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	3.700,00	USD	34,9200	123.280,38	0,70
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	300,00	USD	394,6500	112.966,94	0,64
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	400,00	USD	118,8700	45.368,06	0,26
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	300,00	USD	303,7000	86.932,88	0,50
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	280,00	USD	543,2800	145.144,22	0,83
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	530,00	USD	193,8500	98.030,15	0,56
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	630,00	USD	169,1300	101.666,81	0,58
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	300,00	USD	513,6300	147.024,47	0,84
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	710,00	USD	198,0400	134.161,92	0,77
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US9255501051	STK	8.200,00	USD	13,2300	103.512,24	0,59
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	390,00	USD	302,3700	112.517,82	0,64
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	500,00	USD	171,8900	82.004,68	0,47
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	500,00	%	78,0550	390.275,00	2,23
0,325% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	FR0013231081	EUR	500,00	%	99,2640	496.320,00	2,83
0,625% Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	EUR	200,00	%	70,1900	140.380,00	0,80
0,925% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	500,00	%	97,4100	464.720,19	2,65
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	15.000,00	EUR	55,5950	833.925,00	4,76
Organisierter Markt							
Aktien							
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	540,00	EUR	90,5000	48.870,00	0,28
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	3.150,00	GBP	10,7600	39.396,51	0,22
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	700,00	%	79,1950	554.365,00	3,16
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB007BF0762	STK	15.615,00	GBP	0,0004	7,47	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	6.000,00	%	9,7580	558.637,47	3,19
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.500,00	%	6,6970	95.849,43	0,55
Summe Wertpapiervermögen				EUR		15.192.518,64	86,71
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22		STK	-16	CAD	1.142,5000	45.163,06	0,26
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		STK	-128	EUR	3.441,0000	37.216,00	0,21
Summe Derivate				EUR		82.379,06	0,47
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	328.892,80	EUR		243.824,77	1,39
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	232.694,28	EUR		232.780,41	1,33

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	556.118,99	EUR	74.772,30	0,43
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	243.336,06	EUR	282.840,38	1,61
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	2.264.230,48	EUR	275.303,12	1,57
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	105.323.669,00	EUR	741.246,17	4,23
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	7.714,00	EUR	747,21	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	254.674,20	EUR	54.196,38	0,31
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	31.252,97	EUR	2.915,44	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	562.763,23	EUR	536.962,20	3,06
Summe Bankguthaben				EUR	2.445.588,38	13,96
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	858,37	EUR	636,35	0,00
Dividendenforderungen		CHF	480,00	EUR	480,18	0,00
Dividendenforderungen		EUR	1,05	EUR	1,05	0,00
Dividendenforderungen		HKD	36.927,85	EUR	4.489,98	0,03
Dividendenforderungen		JPY	254.563,00	EUR	1.791,56	0,01
Dividendenforderungen		USD	3.942,70	EUR	3.761,94	0,02
Wertpapierzinsen		EUR	2.426,71	EUR	2.426,71	0,01
Wertpapierzinsen		USD	1.438,89	EUR	1.372,92	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	14.960,69	0,09
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-18,24	EUR	-12,02	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-27.656,52	EUR	-27.656,52	-0,16
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	-9.176,06	EUR	-6.301,81	-0,04
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		CAD	-60.920,00	EUR	-45.163,06	-0,26
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-37.216,00	EUR	-37.216,00	-0,21
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-116.349,41	-0,66
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-98.777,87	-0,56
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	17.520.319,49	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	EUR	68,84
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	EUR	68,82
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	STK	210.522,175
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	STK	44.010,502
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	86,71
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,47

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 16.09.22	EUR	-128,00	10,00	3.441,0000	1,000000	4.404.480,00
S&P/TSX 60 Index Future 15.09.22	CAD	-16,00	200,00	1.142,5000	0,741350	2.710.376,68
Summe Futures Verkauf						7.114.856,68

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2022
Australischer Dollar	AUD	1,517480	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860330	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,437500	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,224500	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	142,090000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,348890	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,323700	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,699100	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,719800	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,999630	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,456100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,048050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	52.221.736,66
Derivate	257.434,55
Bankguthaben	7.852.864,88
Sonstige Vermögensgegenstände	49.037,58
Bankverbindlichkeiten	-1.385.633,49
Zinsverbindlichkeiten	-266,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-320.321,41
Netto-Fondsvermögen	58.674.852,07

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds HWB Umbrella Fund („der Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 9. Januar 2002 auf unbestimmte Dauer gegründet 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 Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes eines Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettofondsvermögens des Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen 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 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 bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - 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 Buchstaben (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 ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - 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 wer-

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

den 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.

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

Die 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 Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements 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 Mittelzufluss 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.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Bewertung der Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Zum Berichtsstichtag waren folgende Teilfonds des Fonds wie folgt in ein Wertpapier investiert, das seit 27.02.2020 vom Handel ausgesetzt ist:

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

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

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

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

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

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

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

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

Nachdem die NMC Health PLC Unsponsored American Deposit Receipt Repr 1 Sh Aktie unter der ISIN US62919Q1022 (NMHLY US Equity) weiterhin in USD am Finanzmarkt NASDAQ 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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:

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	4,46
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,36

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	5,64
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,35

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	4,44
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	1,22

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	3,19
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,55

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.

Im Mai 2022 hat die US Regierung einige Wirtschaftssanktionen gegen Venezuela gelockert, um die Wiederaufnahme der Verhandlungen zu fördern. Die Änderungen erlauben der staatlichen Ölgesellschaft PDVSA über Ihre Lizenz zu verhandeln, aktuell jedoch nicht, Erdöl venezolanischen Ursprungs zu fördern. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen 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 die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des 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 jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge.

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

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.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle Rate
HWB Victoria Strategies Fund	V	1,50 %
HWB Victoria Strategies Fund	R	1,50 %

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

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.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle Rate
HWB Portfolio Plus Fonds	CHF	1,50 %
HWB Portfolio Plus Fonds	V	1,50 %
HWB Portfolio Plus Fonds	R	1,50 %

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
HWB Wandelanleihen Plus	V	REX Gesamt Performance-Index
HWB Wandelanleihen Plus	R	REX Gesamt Performance-Index

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

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.

Für den Teilfonds ist in der Berichtsperiode keine Performance-Fee angefallen.

Teilfonds	Anteil-klasse	Hurdle Rate
HWB Alexandra Strategies Fund	V	1,50 %
HWB Alexandra Strategies Fund	R	1,50 %

Teilfonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil-klassen- vermögens
HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	CHF	0,00	0,00 %
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	EUR	0,00	0,00 %
HWB Wandelanleihen Plus	V	EUR	0,00	0,00 %
HWB Wandelanleihen Plus	R	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 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Der Name der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG änderte sich zum 1. Januar 2022 in Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank. Die Adresse des Dienstleisters bleibt von der Änderung unberührt.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil-klasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
HWB Alexandra Strategies Portfolio	V	A0M1R7	LU0322055426
HWB Alexandra Strategies Portfolio	R	A0M1R8	LU0322055855
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	V	121543	LU0173899633
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	R	A0LFYM	LU0277940762
HWB PORTFOLIO Plus Fonds	CHF	A0NFBA	LU0350417613
HWB Victoria Strategies Portfolio	V	764931	LU0141062942
HWB Victoria Strategies Portfolio	R	A0LFYL	LU0277941570
HWB Wandelanleihen Plus	V	A0JMLY	LU0254656522
HWB Wandelanleihen Plus	R	A0LFYN	LU0277940929

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge zu thesaurieren.

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).

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).

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	0,15

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.