



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

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	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Teilfonds HWB Wandelanleihen Plus	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds HWB Alexandra Strategies Portfolio	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund	25
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	26

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.

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

bis zum 28. Februar 2021:
Thomas Grünewald
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

Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

bis zum 31. Mai 2021:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juni 2021:
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Chief Operating Officer and Member of the
Executive Committees of LBBW Asset & Wealth
Management
Landesbank Baden-Württemberg
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater

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

Fondsmanager

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

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

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

Management und Verwaltung

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

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.lu

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio per 30. Juni 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	23.658.108,09
(Wertpapiereinstandskosten EUR 23.489.212,69)	
Derivate	10.141,80
Bankguthaben	1.460.803,47
Sonstige Vermögensgegenstände	52.344,29
Summe Aktiva	25.181.397,65
Bankverbindlichkeiten	-51.778,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-128.721,62
Summe Passiva	-180.500,42
Netto-Teilfondsvermögen	25.000.897,23

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	9,81	39,22
JPY	5,15	20,61
HKD	4,69	18,75
EUR	3,17	12,67
SEK	0,88	3,52
AUD	0,40	1,60
NOK	0,39	1,55
CHF	0,27	1,09
GBP	0,17	0,69
Sonstige Währungen	0,07	0,30
Summe	25,00	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	21,17	84,71
Verzinsliche Wertpapiere	1,80	7,19
Andere Wertpapiere	0,36	1,44
Indezertifikate	0,30	1,18
REITS	0,03	0,11
Summe	23,66	94,63

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,73	26,95
Japan	4,93	19,73
Kaimaninseln	3,78	15,12
Bundesrepublik Deutschland	1,33	5,30
Niederlande	0,83	3,33
Venezuela	0,80	3,18
Schweiz	0,64	2,56
Schweden	0,61	2,43
China	0,45	1,80
Sonstige Länder	3,56	14,23
Summe	23,66	94,63

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	5.000,00	AUD 126,6400	400.673,27	1,60
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	200,00	CHF 548,0000	99.895,18	0,40
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	200,00	CHF 949,0000	172.993,67	0,69
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	600,00	EUR 156,6500	93.990,00	0,38
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	1.000,00	EUR 98,0000	98.000,00	0,39
Delta Plus Group S.A. Actions Port. EO -,50	FR0013283108	STK	2.800,00	EUR 77,5000	217.000,00	0,87
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	4.400,00	EUR 20,0000	88.000,00	0,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.000,00	EUR 57,3600	114.720,00	0,46
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	53.000,00	EUR 3,3660	178.398,00	0,71
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	5.000,00	EUR 22,7800	113.900,00	0,46
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.374,00	EUR 121,4500	166.872,30	0,67
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	250,00	EUR 398,9000	99.725,00	0,40
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.000,00	EUR 117,5000	117.500,00	0,47
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	5.000,00	EUR 26,7600	133.800,00	0,54
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	4.000,00	EUR 36,7800	147.120,00	0,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.092,00	EUR 54,5200	223.095,84	0,89
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	8.000,00	GBP 14,1940	132.314,15	0,53
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	2.500,00	GBP 2,4640	7.177,81	0,03
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	60.000,00	HKD 38,6500	252.062,48	1,01
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	20.000,00	HKD 182,8000	397.386,98	1,59
China Education Group Hldg Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG2163M1033	STK	160.000,00	HKD 17,3200	301.214,12	1,20
China Lesso Group Hldgs Ltd Registered Shs REG S HD -,05	KYG2157Q1029	STK	150.000,00	HKD 19,1600	312.387,91	1,25
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	120.000,00	HKD 20,4500	266.736,23	1,07
China New Higher Ed.Grp Ltd. Registered Shares DL -,0001	KYG2163K1076	STK	600.000,00	HKD 5,3200	346.952,75	1,39
Chinasoft International Ltd. Registered Shares HD -,05	KYG2110A1114	STK	220.000,00	HKD 14,1600	338.605,02	1,35
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	15.000,00	HKD 94,8000	154.563,54	0,62
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	23.000,00	HKD 168,2000	420.495,43	1,68
Qingdao Port Intl Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SG2	STK	428.180,00	HKD 4,2800	199.194,62	0,80
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	7.000,00	HKD 584,0000	444.343,00	1,78
Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9222R1065	STK	230.000,00	HKD 8,5700	214.247,67	0,86
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	90.000,00	HKD 31,6500	309.616,20	1,24
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	150.000,00	HKD 16,7600	273.257,90	1,09
Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	KYG9894K1085	STK	60.000,00	HKD 64,6000	421.299,77	1,69
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	15.000,00	JPY 4.402,0000	501.633,37	2,01
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	10.900,00	JPY 1.366,0000	113.115,55	0,45
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	45.000,00	JPY 1.277,0000	436.564,61	1,75
Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283750002	STK	12.000,00	JPY 3.820,0000	348.248,88	1,39
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009	STK	30.000,00	JPY 850,0000	193.724,83	0,77
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	23.000,00	JPY 1.755,0000	306.655,02	1,23
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758200004	STK	15.000,00	JPY 3.665,0000	417.647,95	1,67
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	14.000,00	JPY 3.170,0000	337.157,18	1,35
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	6.000,00	JPY 3.340,0000	152.244,93	0,61
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	8.000,00	JPY 6.620,0000	402.339,89	1,61
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	14.000,00	JPY 2.913,0000	309.822,99	1,24
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	11.000,00	JPY 5.060,0000	422.851,93	1,69
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	30.000,00	JPY 1.406,0000	320.443,67	1,28
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	9.000,00	JPY 5.490,0000	375.370,36	1,50
Toenec Corp. Registered Shares o.N.	JP3552230009	STK	10.800,00	JPY 3.605,0000	295.783,64	1,18
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	15.000,00	NOK 218,2000	320.511,57	1,28
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	1.600,00	PLN 252,0000	89.154,23	0,36
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	4.000,00	SEK 219,0000	86.334,34	0,35

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	15.000,00	SEK	234,5000	346.667,85	1,39
PEAB AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000106205	STK	10.000,00	SEK	105,7000	104.172,83	0,42
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	5.000,00	SEK	144,0000	70.959,73	0,28
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	800,00	USD	294,7900	199.064,74	0,80
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	200,00	USD	585,6400	98.867,22	0,40
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	500,00	USD	205,1400	86.578,88	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	80,00	USD	2.441,7900	164.888,33	0,66
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	100,00	USD	3.440,1600	290.382,38	1,16
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	600,00	USD	244,9300	124.046,59	0,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.800,00	USD	136,9600	323.700,51	1,29
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	4.000,00	USD	66,8200	225.609,86	0,90
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	500,00	USD	222,1900	93.774,80	0,38
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	3.000,00	USD	52,9300	134.033,93	0,54
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	2.200,00	USD	66,5400	123.565,46	0,49
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	2.000,00	USD	90,3700	152.561,83	0,61
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	2.000,00	USD	268,3600	453.042,96	1,81
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	1.200,00	USD	103,5700	104.907,57	0,42
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	500,00	USD	347,7100	146.750,23	0,59
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	900,00	USD	502,6800	381.878,96	1,53
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	2.400,00	USD	106,8900	216.540,90	0,87
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	1.000,00	USD	155,6600	131.391,91	0,53
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	450,00	USD	145,0700	55.103,82	0,22
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	3.000,00	USD	144,6400	366.269,94	1,47
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	1.000,00	USD	51,3600	43.352,75	0,17
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	2.000,00	USD	100,0100	168.835,99	0,68
Installed Building Prod.Inc. Registered Shares DL -,01	US45780R1014	STK	1.000,00	USD	122,3600	103.283,53	0,41
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	400,00	USD	490,1700	165.500,13	0,66
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	2.325,00	USD	38,5300	75.615,98	0,30
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	50,00	USD	343,6400	14.503,25	0,06
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	4.000,00	USD	50,6000	170.844,94	0,68
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	2.200,00	USD	58,6700	108.950,79	0,44
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	1.500,00	USD	88,3200	111.825,78	0,45
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.500,00	USD	94,0800	119.118,76	0,48
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	700,00	USD	149,7400	88.476,41	0,35
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000,00	USD	270,9000	457.330,97	1,83
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	200,00	USD	533,0800	89.994,09	0,36
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	2.000,00	USD	80,4200	135.764,33	0,54
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	14.500,00	USD	34,2000	418.586,98	1,67
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	250,00	USD	549,5500	115.968,18	0,46
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	700,00	USD	275,7900	162.955,18	0,65
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.000,00	USD	144,8300	122.250,36	0,49
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	350,00	USD	504,4700	149.037,31	0,60
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	350,00	USD	400,4400	118.303,37	0,47
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	21.000,00	USD	22,8100	404.330,21	1,62
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	550,00	USD	310,9500	144.359,33	0,58
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	2.750,00	USD	44,0700	102.298,05	0,41
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	3.000,00	USD	186,3600	471.916,94	1,89
Indexzertifikate							
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Sil.Sub-IDX	GB00B15KY328	STK	15.000,00	USD	23,3975	296.245,89	1,18
REITs							
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	3.200,00	EUR	8,9790	28.732,80	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	200,00	%	84,8900	169.780,00	0,68
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	7.500,00	EUR	47,9200	359.400,00	1,44

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Organisierter Markt							
Aktien							
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	876,00	GBP	19,9000	20.312,75	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	800,00	%	104,1000	832.800,00	3,33
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	30.890,00	GBP	0,2728	9.820,25	0,04
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	8.500,00	%	10,5450	756.583,95	3,03
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	4,6350	39.123,83	0,16
Summe Wertpapiervermögen				EUR		23.658.108,09	94,63
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	18	USD	4.288,6000	10.141,80	0,04
Summe Derivate				EUR		10.141,80	0,04
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	112.904,76	EUR		112.904,76	0,45
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	9.255,51	EUR		1.006,02	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	28.375.199,00	EUR		215.567,87	0,86
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	691.303,54	EUR		67.696,54	0,27
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	2.766.362,60	EUR		272.639,37	1,09
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	39.442,72	EUR		24.744,49	0,10
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	907.769,77	EUR		766.244,42	3,06
Summe Bankguthaben				EUR		1.460.803,47	5,84
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CNY	24.960,00	EUR		3.262,83	0,01
Dividendenforderungen		GBP	1.520,00	EUR		1.771,15	0,01
Dividendenforderungen		HKD	311.988,87	EUR		33.911,46	0,14
Dividendenforderungen		JPY	508.109,00	EUR		3.860,13	0,02
Dividendenforderungen		USD	11.300,52	EUR		9.538,72	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		52.344,29	0,21
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-127,83	EUR		-80,89	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-71,46	EUR		-48,63	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-334,70	EUR		-305,06	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	-618,41	EUR		-83,16	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-99,84	EUR		-116,34	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	-185.435,66	EUR		-41.002,91	-0,16
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-12.015,00	EUR		-10.141,81	-0,04
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-51.778,80	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-128.721,62	-0,51
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		25.000.897,23	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	EUR	1.399,90
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	EUR	1.399,28
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio V	STK	15.192,679
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Victoria Strategies Portfolio R	STK	2.667,515
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,63
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,04

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21	USD	18,00	50,00	4.288,6000	0,844096	3.257.989,36
Summe Futures Kauf						3.257.989,36

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Australischer Dollar	AUD	1,580340	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436100	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,200100	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	131,630000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469320	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,211800	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,522500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,146600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,097150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,594000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,184700	=1	EUR
Yuan Renminbi	CNY	7,649800	=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 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	24.878.479,71
(Wertpapiereinstandskosten EUR 25.037.499,34)	
Derivate	3.380,60
Bankguthaben	2.481.148,04
Sonstige Vermögensgegenstände	15.467,31
Summe Aktiva	27.378.475,66
Bankverbindlichkeiten	-2.792.273,44
Sonstige Verbindlichkeiten	-125.871,15
Summe Passiva	-2.918.144,59
Netto-Teilfondsvermögen	24.460.331,07

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	13,78	56,34
EUR	3,42	13,98
JPY	2,52	10,28
HKD	1,12	4,58
SEK	1,01	4,14
GBP	0,93	3,81
CHF	0,73	2,99
DKK	0,59	2,41
NOK	0,17	0,68
Sonstige Währungen	0,19	0,79
Summe	24,46	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	21,07	86,14
Verzinsliche Wertpapiere	3,12	12,77
Andere Wertpapiere	0,36	1,47
Indezertifikate	0,30	1,21
REITS	0,03	0,12
Summe	24,88	101,71

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	12,46	50,95
Bundesrepublik Deutschland	2,13	8,71
Japan	1,26	5,16
Niederlande	1,23	5,02
Venezuela	1,02	4,16
Schweden	1,01	4,14
Kaimaninseln	0,95	3,89
Schweiz	0,85	3,49
Italien	0,71	2,88
Sonstige Länder	3,26	13,31
Summe	24,88	101,71

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	2.000,00 AUD	126,6400	160.269,31	0,66
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	600,00 CHF	548,0000	299.685,55	1,23
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	500,00 CHF	949,0000	432.484,16	1,77
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.200,00 EUR	156,6500	187.980,00	0,77
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	3.200,00 EUR	98,0000	313.600,00	1,28
Delta Plus Group S.A. Actions Port. EO -,50	FR0013283108	STK	1.000,00 EUR	77,5000	77.500,00	0,32
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	4.400,00 EUR	20,0000	88.000,00	0,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.000,00 EUR	57,3600	344.160,00	1,41
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6	STK	1.000,00 EUR	51,5800	51.580,00	0,21
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	30.000,00 EUR	3,3660	100.980,00	0,41
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	5.750,00 EUR	22,7800	130.985,00	0,54
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.338,00 EUR	121,4500	162.500,10	0,66
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	750,00 EUR	398,9000	299.175,00	1,22
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	3.000,00 EUR	117,5000	352.500,00	1,44
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	6.000,00 EUR	26,7600	160.560,00	0,66
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	10.000,00 EUR	36,7800	367.800,00	1,50
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	7.263,00 EUR	54,5200	395.978,76	1,62
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	20.000,00 GBP	14,1940	230.785,36	1,35
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	7.500,00 GBP	2,4640	31.533,44	0,09
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	5.000,00 HKD	38,6500	21.005,21	0,09
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	4.700,00 HKD	182,8000	93.385,94	0,38
China Education Group Hldg Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG2163M1033	STK	40.000,00 HKD	17,3200	75.303,53	0,31
China Lesso Group Hldgs Ltd Registered Shs REG S HD -,05	KYG2157Q1029	STK	15.000,00 HKD	19,1600	31.238,79	0,13
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	40.000,00 HKD	20,4500	88.912,08	0,36
China New Higher Ed.Grp Ltd. Registered Shares DL -,0001	KYG2163K1076	STK	200.000,00 HKD	5,3200	115.650,92	0,47
Chinasoft International Ltd. Registered Shares HD -,05	KYG2110A1114	STK	37.000,00 HKD	14,1600	56.947,21	0,23
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	5.000,00 HKD	94,8000	51.521,18	0,21
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	7.000,00 HKD	168,2000	127.976,87	0,52
Qingdao Port Intl Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SG2	STK	26.059,00 HKD	4,2800	12.122,97	0,05
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	2.000,00 HKD	584,0000	126.955,14	0,52
Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9222R1065	STK	70.000,00 HKD	8,5700	65.205,81	0,27
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	25.000,00 HKD	31,6500	86.004,50	0,35
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	50.000,00 HKD	16,7600	91.085,97	0,37
Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	KYG9894K1085	STK	10.000,00 HKD	64,6000	70.216,63	0,29
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	5.000,00 JPY	4.402,0000	167.211,12	0,68
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	3.900,00 JPY	1.366,0000	40.472,54	0,17
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	10.000,00 JPY	1.277,0000	97.014,36	0,40
Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283750002	STK	2.000,00 JPY	3.820,0000	58.041,48	0,24
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009	STK	10.000,00 JPY	850,0000	64.574,94	0,26
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	4.000,00 JPY	1.755,0000	53.331,31	0,22
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758200004	STK	5.000,00 JPY	3.665,0000	139.215,98	0,57
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	4.000,00 JPY	3.170,0000	96.330,62	0,39
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	1.000,00 JPY	3.340,0000	25.374,15	0,10
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	500,00 JPY	6.620,0000	25.146,24	0,10
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	6.000,00 JPY	2.913,0000	132.781,28	0,54
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	2.000,00 JPY	5.060,0000	76.882,17	0,31
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	10.000,00 JPY	1.406,0000	106.814,56	0,44
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	3.000,00 JPY	5.490,0000	125.123,45	0,51
Toenec Corp. Registered Shares o.N.	JP3552320009	STK	2.000,00 JPY	3.605,0000	54.774,75	0,22
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	5.000,00 NOK	218,2000	106.837,19	0,44
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	625,00 PLN	252,0000	34.825,87	0,14

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	15.000,00	SEK	219,0000	323.753,77	1,32
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	4.000,00	SEK	234,5000	92.444,76	0,38
PEAB AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000106205	STK	30.000,00	SEK	105,7000	312.518,48	1,28
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	20.000,00	SEK	144,0000	283.838,92	1,16
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.600,00	USD	294,7900	398.129,48	1,63
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	800,00	USD	585,6400	395.468,90	1,62
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.500,00	USD	205,1400	259.736,64	1,06
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	160,00	USD	2.441,7900	329.776,65	1,35
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150,00	USD	3.440,1600	435.573,56	1,78
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	2.000,00	USD	244,9300	413.488,65	1,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.300,00	USD	136,9600	150.289,52	0,61
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	7.000,00	USD	66,8200	394.817,25	1,61
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	1.600,00	USD	222,1900	300.079,34	1,23
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	9.000,00	USD	52,9300	402.101,80	1,64
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	7.000,00	USD	66,5400	393.162,83	1,61
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	6.000,00	USD	90,3700	457.685,49	1,87
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	700,00	USD	268,3600	158.565,04	0,65
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	4.000,00	USD	103,5700	349.691,91	1,43
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.300,00	USD	347,7100	381.550,60	1,56
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	300,00	USD	502,6800	127.292,99	0,52
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	3.000,00	USD	106,8900	270.676,12	1,11
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	2.200,00	USD	155,6600	289.062,21	1,18
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	425,00	USD	145,0700	52.042,50	0,21
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	1.000,00	USD	144,6400	122.089,98	0,50
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	3.000,00	USD	51,3600	130.058,24	0,53
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	4.500,00	USD	100,0100	379.880,98	1,55
Installed Building Prod.Inc. Registered Shares DL -,01	US45780R1014	STK	3.500,00	USD	122,3600	361.492,36	1,48
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	1.200,00	USD	490,1700	496.500,38	2,03
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	1.175,00	USD	38,5300	38.214,53	0,16
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	1.000,00	USD	343,6400	290.065,00	1,19
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	8.000,00	USD	50,6000	341.689,88	1,40
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	7.000,00	USD	58,6700	346.661,60	1,42
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	4.500,00	USD	88,3200	335.477,34	1,37
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	4.500,00	USD	94,0800	357.356,29	1,46
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	3.000,00	USD	149,7400	379.184,60	1,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.000,00	USD	270,9000	228.665,48	0,93
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	600,00	USD	533,0800	269.982,27	1,10
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	4.500,00	USD	80,4200	305.469,74	1,25
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	4.500,00	USD	34,2000	129.906,31	0,53
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	950,00	USD	549,5500	440.679,07	1,80
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.500,00	USD	275,7900	349.189,67	1,43
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	3.000,00	USD	144,8300	366.751,08	1,50
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.100,00	USD	504,4700	468.402,97	1,91
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.100,00	USD	400,4400	371.810,58	1,52
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	7.000,00	USD	22,8100	134.776,74	0,55
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	1.650,00	USD	310,9500	433.077,99	1,77
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	1.250,00	USD	44,0700	46.499,11	0,19
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.050,00	USD	186,3600	165.170,93	0,68
Indexzertifikate							
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Sil.Sub-IDX	GB00B15KY328	STK	15.000,00	USD	23,3975	296.245,89	1,21
REITs							
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	3.200,00	EUR	8,9790	28.732,80	0,12
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	200,00	%	84,8900	169.780,00	0,69
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	200,00	%	111,4000	188.064,49	0,77
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	7.500,00	EUR	47,9200	359.400,00	1,47

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Organisierter Markt							
Aktien							
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	353,00	GBP	19,9000	8.185,39	0,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	1.000,00	%	104,1000	1.041.000,00	4,26
Sonstige Märkte							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 2017(22)	XS1551933010	EUR	700,00	%	100,7690	705.383,00	2,88
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	19.860,00	GBP	0,2728	6.313,70	0,03
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	11.000,00	%	10,5450	979.108,64	4,00
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00	%	4,6350	39.123,83	0,16
Summe Wertpapiervermögen					EUR	24.878.479,71	101,71
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	6	USD	4.288,6000	3.380,60	0,01
Summe Derivate					EUR	3.380,60	0,01
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	4.380.134,12	EUR		589.036,47	2,41
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	480.330,08	EUR		559.694,80	2,29
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	18.936,48	EUR		2.058,29	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	164.636.251,00	EUR		1.250.750,22	5,11
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	616.668,89	EUR		60.387,87	0,25
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	30.637,30	EUR		19.220,39	0,08
Summe Bankguthaben					EUR	2.481.148,04	10,14
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CNY	2.080,00	EUR		271,90	0,00
Dividendenforderungen		GBP	3.800,00	EUR		4.427,87	0,02
Dividendenforderungen		HKD	44.161,24	EUR		4.800,08	0,02
Dividendenforderungen		JPY	169.369,00	EUR		1.286,70	0,01
Dividendenforderungen		USD	5.220,29	EUR		4.406,43	0,02
Wertpapierzinsen		USD	325,00	EUR		274,33	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	15.467,31	0,06
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-150,06	EUR		-94,95	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-167,83	EUR		-114,22	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-227,64	EUR		-207,48	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-1.792.499,52	EUR		-1.792.499,52	-7,33
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	-89.271,61	EUR		-19.739,44	-0,08
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-3.300,10	EUR		-325,24	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-1.156.162,93	EUR		-975.911,99	-3,99
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-4.005,00	EUR		-3.380,60	-0,01
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-2.792.273,44	-11,42

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-14,45	EUR	-13,18	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-125.857,97	EUR	-125.857,97	-0,51
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-125.871,15	-0,51
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	24.460.331,07	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	EUR	106,88
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	EUR	106,91
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	CHF	75,52
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V	STK	164.761,574
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds R	STK	63.846,948
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds CHF	STK	360,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	101,71
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,01

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21	USD	6,00	50,00	4.288,6000	0,844096	1.085.996,45
Summe Futures Kauf						1.085.996,45

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Australischer Dollar	AUD	1,580340	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436100	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,200100	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	131,630000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469320	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,211800	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,522500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,146600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,097150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,594000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,184700	=1	EUR
Yuan Renminbi	CNY	7,649800	=1	EUR

Der beigefügte 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 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.013.512,03
(Wertpapiereinstandskosten EUR 7.535.303,37)	
Derivate	1.126,87
Bankguthaben	420.860,35
Sonstige Vermögensgegenstände	3.563,75
Summe Aktiva	7.439.063,00
Bankverbindlichkeiten	-357.806,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.907,26
Summe Passiva	-364.713,79
Netto-Teilfondsvermögen	7.074.349,21

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	4,51	63,66
USD	1,37	19,42
CHF	0,78	11,01
JPY	0,12	1,74
HKD	0,08	1,16
GBP	0,06	0,87
SEK	0,06	0,89
AUD	0,04	0,57
DKK	0,02	0,32
Sonstige Währungen	0,03	0,36
Summe	7,07	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	3,80	53,86
Aktien	2,97	41,93
Indezertifikate	0,10	1,40
REITS	0,09	1,27
Andere Wertpapiere	0,05	0,68
Summe	7,01	99,14

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	2,84	40,01
Schweiz	0,78	11,02
USA	0,71	10,08
Niederlande	0,60	8,54
Supranationale Einrichtungen	0,41	5,80
Luxemburg	0,36	5,15
Österreich	0,34	4,80
Italien	0,30	4,27
Venezuela	0,26	3,70
Sonstige Länder	0,41	5,77
Summe	7,01	99,14

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	500,00 AUD	126,6400	40.067,33	0,57
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	3.000,00 CHF	117,5000	321.286,97	4,54
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	2.000,00 CHF	91,8000	167.342,66	2,37
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	4.400,00 EUR	20,0000	88.000,00	1,24
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	16.000,00 EUR	22,7800	364.480,00	5,15
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	2.800,00 EUR	121,4500	340.060,00	4,81
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	13.800,00 EUR	26,7600	369.288,00	5,22
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	10.000,00 EUR	27,9000	279.000,00	3,94
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	9.095,00 EUR	54,5200	495.859,40	7,01
Qingdao Port Intl Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SG2	STK	30.210,00 HKD	4,2800	14.054,06	0,20
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	500,00 HKD	584,0000	31.738,79	0,45
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	1.000,00 JPY	1.277,0000	9.701,44	0,14
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	2.200,00 JPY	1.755,0000	29.332,22	0,41
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	200,00 JPY	3.170,0000	4.816,53	0,07
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	1.700,00 JPY	3.340,0000	43.136,06	0,61
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	600,00 JPY	5.060,0000	23.064,65	0,33
Toenec Corp. Registered Shares o.N.	JP3552230009	STK	400,00 JPY	3.605,0000	10.954,95	0,15
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	15,00 USD	3.440,1600	43.557,36	0,62
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.000,00 USD	90,3700	76.280,91	1,08
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	200,00 USD	106,8900	18.045,07	0,26
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	150,00 USD	145,0700	18.367,94	0,26
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	425,00 USD	38,5300	13.822,28	0,20
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	300,00 USD	343,6400	87.019,50	1,23
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	1.000,00 USD	50,6000	42.711,23	0,60
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	100,00 USD	270,9000	22.866,55	0,32
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	250,00 USD	44,0700	9.299,82	0,13
Indexzertifikate						
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Sil.Sub-IDX	GB00B15KY328	STK	5.000,00 USD	23,3975	98.748,63	1,40
REITs						
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	10.000,00 EUR	8,9790	89.790,00	1,27
Verzinsliche Wertpapiere						
0,150% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	CHF	200,00 %	159,6230	290.977,53	4,11
0,000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	400,00 %	84,8900	339.560,00	4,80
0,000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1	EUR	300,00 %	99,2840	297.852,00	4,21
0,000% Morgan Stanley Finance LLC EO-Zero Notes 2018(21) wW	XS1792361336	EUR	200,00 %	100,2370	200.474,00	2,83
0,238% Symrise AG Wandelschuld.v.17(24)	DE000SYM7787	EUR	400,00 %	129,7790	519.116,00	7,34
0,250% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1575991358	EUR	400,00 %	102,5900	410.360,00	5,80
0,375% Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	EUR	300,00 %	101,1600	303.480,00	4,29
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	200,00 %	111,4000	188.064,49	2,66
Andere Wertpapiere						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	1.000,00 EUR	47,9200	47.920,00	0,68
Organisierter Markt						
Aktien						
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	36,00 GBP	19,9000	834,77	0,01
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	400,00 %	104,1000	416.400,00	5,89
0,125% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	USD	200,00 %	131,5000	221.997,13	3,14

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Märkte						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 2017(22)	XS1551933010	EUR	300,00 %	100,7690	302.307,00	4,27
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	4.000,00	GBP 0,2728	1.271,64	0,02
Verzinsliche Wertpapiere						
1,875% NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25)	XS1814568413	USD	300,00 %	23,1240	58.556,60	0,83
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	2.500,00 %	10,5450	222.524,69	3,15
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.000,00 %	4,6350	39.123,83	0,55
Summe Wertpapiervermögen			EUR		7.013.512,03	99,14
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	2	USD 4.288,6000	1.126,87	0,02
Summe Derivate			EUR		1.126,87	0,02
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	168.584,80	EUR	22.671,13	0,32
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	51.211,41	EUR	59.673,05	0,84
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	319.105,33	EUR	34.684,98	0,49
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	319.191,00	EUR	2.424,91	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	204.072,10	EUR	19.983,95	0,28
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	641.901,04	EUR	63.262,67	0,89
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	8.624,43	EUR	5.410,56	0,08
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	252.043,86	EUR	212.749,10	3,01
Summe Bankguthaben			EUR		420.860,35	5,95
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		HKD	12.268,39	EUR	1.333,50	0,02
Dividendenforderungen		USD	59,77	EUR	50,45	0,00
Wertpapierzinsen		CHF	21,67	EUR	19,75	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	1.850,55	EUR	1.850,55	0,03
Wertpapierzinsen		USD	366,67	EUR	309,50	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		3.563,75	0,05
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-26,14	EUR	-16,54	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-12,83	EUR	-8,73	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-692,65	EUR	-631,32	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-356.023,07	EUR	-356.023,07	-5,03
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-1.335,00	EUR	-1.126,87	-0,02
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-357.806,53	-5,06
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-6.907,26	-0,10
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		7.074.349,21	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	EUR	53,09
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	EUR	52,77
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus V	STK	131.885,587
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus R	STK	1.382,319
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,14
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,02

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21	USD	2,00	50,00	4.288,6000	0,844096	361.998,82
Summe Futures Kauf						361.998,82

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Australischer Dollar	AUD	1,580340	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436100	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,200100	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	131,630000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469320	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,211800	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,146600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,097150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,594000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,184700	=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 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	23.673.119,22
(Wertpapiereinstandskosten EUR 22.906.172,61)	
Derivate	7.888,08
Bankguthaben	1.315.130,62
Sonstige Vermögensgegenstände	39.413,52
Summe Aktiva	25.035.551,44
Bankverbindlichkeiten	-83.732,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-130.025,05
Summe Passiva	-213.757,71
Netto-Teilfondsvermögen	24.821.793,73

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	11,74	47,37
EUR	3,45	13,89
JPY	3,27	13,16
HKD	3,21	12,91
SEK	0,87	3,50
GBP	0,86	3,46
CHF	0,46	1,85
DKK	0,42	1,69
AUD	0,24	0,97
Sonstige Währungen	0,30	1,20
Summe	24,82	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	21,66	87,29
Verzinsliche Wertpapiere	1,32	5,32
Andere Wertpapiere	0,36	1,45
Indezertifikate	0,30	1,19
REITS	0,03	0,12
Summe	23,67	95,37

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	9,78	39,37
Japan	3,19	12,85
Kaimaninseln	2,61	10,53
Bundesrepublik Deutschland	1,78	7,16
Schweden	0,87	3,50
Niederlande	0,73	2,94
Schweiz	0,70	2,83
Venezuela	0,59	2,39
Frankreich	0,57	2,30
Sonstige Länder	2,85	11,50
Summe	23,67	95,37

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	3.000,00	AUD 126,6400	240.403,96	0,97
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	400,00	CHF 548,0000	199.790,37	0,80
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	300,00	CHF 949,0000	259.490,50	1,05
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.000,00	EUR 156,6500	156.650,00	0,63
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	2.200,00	EUR 98,0000	215.600,00	0,87
Delta Plus Group S.A. Actions Port. EO -,50	FR0013283108	STK	2.000,00	EUR 77,5000	155.000,00	0,62
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	4.400,00	EUR 20,0000	88.000,00	0,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.000,00	EUR 57,3600	229.440,00	0,92
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	50.000,00	EUR 3,3660	168.300,00	0,68
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	5.875,00	EUR 22,7800	133.832,50	0,54
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.374,00	EUR 121,4500	166.872,30	0,67
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	500,00	EUR 398,9000	199.450,00	0,80
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	2.000,00	EUR 117,5000	235.000,00	0,95
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	5.000,00	EUR 26,7600	133.800,00	0,54
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	7.000,00	EUR 36,7800	257.460,00	1,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	6.955,00	EUR 54,5200	379.186,60	1,53
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	15.000,00	GBP 14,1940	248.089,02	1,00
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	STK	5.000,00	GBP 2,4640	14.355,63	0,06
A-Living Smart City Sv.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002RY5	STK	30.000,00	HKD 38,6500	126.031,24	0,51
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	15.000,00	HKD 182,8000	298.040,24	1,20
China Education Group Hldg Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG2163M1033	STK	90.000,00	HKD 17,3200	169.432,94	0,68
China Lesso Group Hldgs Ltd Registered Shs REG S HD -,05	KYG2157Q1029	STK	100.000,00	HKD 19,1600	208.258,61	0,84
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	80.000,00	HKD 20,4500	177.824,15	0,72
China New Higher Ed.Grp Ltd. Registered Shares DL -,0001	KYG2163K1076	STK	400.000,00	HKD 5,3200	231.301,83	0,93
Chinasoft International Ltd. Registered Shares HD -,05	KYG2110A1114	STK	150.000,00	HKD 14,1600	230.867,06	0,93
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	10.000,00	HKD 94,8000	103.042,36	0,42
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	15.000,00	HKD 168,2000	274.236,15	1,10
Qingdao Port Intl Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001SG2	STK	352.120,00	HKD 4,2800	163.810,57	0,66
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.000,00	HKD 584,0000	317.387,85	1,28
Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9222R1065	STK	150.000,00	HKD 8,5700	139.726,74	0,56
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	80.000,00	HKD 31,6500	275.214,40	1,11
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	100.000,00	HKD 16,7600	182.171,93	0,73
Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	KYG9894K1085	STK	40.000,00	HKD 64,6000	280.866,51	1,13
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	9.000,00	JPY 4.402,0000	300.980,02	1,21
Innotech Corp. Registered Shares o.N.	JP3147800001	STK	7.200,00	JPY 1.366,0000	74.718,53	0,30
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	20.000,00	JPY 1.277,0000	194.028,72	0,78
Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283750002	STK	10.000,00	JPY 3.820,0000	290.207,40	1,17
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009	STK	20.000,00	JPY 850,0000	129.149,89	0,52
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	15.000,00	JPY 1.755,0000	199.992,40	0,81
Net One Systems Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758200004	STK	10.000,00	JPY 3.665,0000	278.431,97	1,12
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	12.000,00	JPY 3.170,0000	288.991,87	1,16
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	4.000,00	JPY 3.340,0000	101.496,62	0,41
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	5.000,00	JPY 6.620,0000	251.462,43	1,01
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	10.000,00	JPY 2.913,0000	221.302,13	0,89
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3431900004	STK	6.000,00	JPY 5.060,0000	230.646,51	0,93
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	20.000,00	JPY 1.406,0000	213.629,11	0,86
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	6.000,00	JPY 5.490,0000	250.246,90	1,01
Toenec Corp. Registered Shares o.N.	JP3552230009	STK	6.000,00	JPY 3.605,0000	164.324,24	0,66
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	10.000,00	NOK 218,2000	213.674,38	0,86
ComArch S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLCOMAR00012	STK	996,00	PLN 252,0000	55.498,51	0,22
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	10.000,00	SEK 219,0000	215.835,85	0,87

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Medicover AB Namn-Aktier B	SE0009778848	STK	10.000,00	SEK	234,5000	231.111,90	0,93
PEAB AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000106205	STK	20.000,00	SEK	105,7000	208.345,65	0,84
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	15.000,00	SEK	144,0000	212.879,19	0,86
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.000,00	USD	294,7900	248.830,93	1,00
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	500,00	USD	585,6400	247.168,06	1,00
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.000,00	USD	205,1400	173.157,76	0,70
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	120,00	USD	2.441,7900	247.332,49	1,00
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	100,00	USD	3.440,1600	290.382,38	1,17
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.200,00	USD	244,9300	248.093,19	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.000,00	USD	136,9600	231.214,65	0,93
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	4.000,00	USD	66,8200	225.609,86	0,91
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	1.200,00	USD	222,1900	225.059,51	0,91
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	6.000,00	USD	52,9300	268.067,87	1,08
Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US1565043007	STK	4.400,00	USD	66,5400	247.130,92	1,00
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	4.000,00	USD	90,3700	305.123,66	1,23
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.400,00	USD	268,3600	317.130,08	1,28
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	2.000,00	USD	103,5700	174.845,95	0,70
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	900,00	USD	347,7100	264.150,42	1,06
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	700,00	USD	502,6800	297.016,97	1,20
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	2.800,00	USD	106,8900	252.631,05	1,02
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	2.000,00	USD	155,6600	262.783,83	1,06
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	375,00	USD	145,0700	45.919,85	0,18
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	2.000,00	USD	144,6400	244.179,96	0,98
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	2.000,00	USD	51,3600	86.705,50	0,35
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	4.000,00	USD	100,0100	337.671,98	1,36
Installed Building Prod.Inc. Registered Shares DL -,01	US45780R1014	STK	2.200,00	USD	122,3600	227.223,77	0,92
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	800,00	USD	490,1700	331.000,25	1,33
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	1.625,00	USD	38,5300	52.849,88	0,21
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	1.000,00	USD	343,6400	290.065,00	1,17
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	6.000,00	USD	50,6000	256.267,41	1,03
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	4.400,00	USD	58,6700	217.901,58	0,88
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	3.000,00	USD	88,3200	223.651,56	0,90
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	3.000,00	USD	94,0800	238.237,53	0,96
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	1.200,00	USD	149,7400	151.673,84	0,61
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.380,00	USD	270,9000	315.558,37	1,27
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	600,00	USD	533,0800	269.982,27	1,09
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK	4.000,00	USD	80,4200	271.528,66	1,09
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	10.000,00	USD	34,2000	288.680,68	1,16
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	600,00	USD	549,5500	278.323,63	1,12
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.100,00	USD	275,7900	256.072,42	1,03
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	2.000,00	USD	144,8300	244.500,72	0,99
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	700,00	USD	504,4700	298.074,62	1,20
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.000,00	USD	400,4400	338.009,62	1,36
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	13.000,00	USD	22,8100	250.299,65	1,01
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	1.000,00	USD	310,9500	262.471,51	1,06
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	1.250,00	USD	44,0700	46.499,11	0,19
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	2.000,00	USD	186,3600	314.611,29	1,27
Indexzertifikate							
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Sil.Sub-IDX	GB00B15KY328	STK	15.000,00	USD	23,3975	296.245,89	1,19
REITs							
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	3.200,00	EUR	8,9790	28.732,80	0,12
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	7.500,00	EUR	47,9200	359.400,00	1,45

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 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Organisierter Markt							
Aktien							
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	550,00	GBP	19,9000	12.753,44	0,05
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	700,00	%	104,1000	728.700,00	2,94
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	15.615,00	GBP	0,2728	4.964,17	0,02
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	6.000,00	%	10,5450	534.059,26	2,15
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	1.500,00	%	4,6350	58.685,74	0,24
Summe Wertpapiervermögen			EUR			23.673.119,22	95,37
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	14	USD	4.288,6000	7.888,08	0,03
Summe Derivate			EUR			7.888,08	0,03
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	3.112.389,55	EUR		418.551,33	1,69
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	493.130,48	EUR		574.610,21	2,31
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	12.122,37	EUR		1.317,63	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	9.730.541,00	EUR		73.923,43	0,30
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	231.081,71	EUR		22.628,89	0,09
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	35.040,16	EUR		21.982,53	0,09
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	239.447,54	EUR		202.116,60	0,81
Summe Bankguthaben			EUR			1.315.130,62	5,30
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CNY	12.480,00	EUR		1.631,42	0,01
Dividendenforderungen		GBP	2.850,00	EUR		3.320,90	0,01
Dividendenforderungen		HKD	237.458,18	EUR		25.810,39	0,10
Dividendenforderungen		JPY	270.991,00	EUR		2.058,73	0,01
Dividendenforderungen		USD	7.809,64	EUR		6.592,08	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR			39.413,52	0,16
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-143,35	EUR		-90,71	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-134,26	EUR		-91,38	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-378,82	EUR		-345,28	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-56.730,77	EUR		-56.730,77	-0,23
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		PLN	-83.142,31	EUR		-18.384,15	-0,07
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-2.052,69	EUR		-202,30	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-9.345,00	EUR		-7.888,07	-0,03
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR			-83.732,66	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR			-130.025,05	-0,52
Netto-Teilfondsvermögen			EUR			24.821.793,73	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	EUR	83,51
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	EUR	83,47
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio V	STK	266.171,112
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio R	STK	31.089,064
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,37
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,03

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21	USD	14,00	50,00	4.288,6000	0,844096	2.533.991,73
Summe Futures Kauf						2.533.991,73

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Australischer Dollar	AUD	1,580340	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436100	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,200100	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	131,630000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469320	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,211800	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,522500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,146600	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,097150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,594000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,184700	=1	EUR
Yuan Renminbi	CNY	7,649800	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des HWB Umbrella Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	79.223.219,05
Derivate	22.537,35
Bankguthaben	5.677.942,48
Sonstige Vermögensgegenstände	110.788,87
Bankverbindlichkeiten	-3.285.591,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-391.525,08
Netto-Fondsvermögen	81.357.371,24

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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 Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,04

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,03

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,02

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,02

Nachdem die NMC Health PLC Un-sponsored American Deposit Receipt Repr 1 Sh Aktie unter der ISIN US62919Q1022 (NMHLY US Equity) weiterhin in USD an der Börse Nasdaq OTC-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.

Zudem war folgender Teilfonds des Fonds wie nachfolgend aufgeführt in eine Wandelanleihe desselben Emittenten investiert, für das die Zinszahlung ausgesetzt ist:

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
XS1814568413	1,875% NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25)	0,83

Die Bewertung des NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25) basiert auf den weiterhin verfügbaren Marktnotierungen, Brokerquotes und Modellbewertungen und auf vergleichbarem Niveau. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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 Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	3,03
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,16

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	4,00
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,16

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Wandelanleihen Plus

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	3,15
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,55

Teilfonds HWB Umbrella Fund - HWB Alexandra Strategies Portfolio

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	2,15
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,24

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

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

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

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

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.

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung des Fonds durch das Risikomanagement, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen zu identifizieren. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten den Fonds betreffend durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich aber entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sind keine nicht erfassten Auswirkungen auf den Fonds bekannt, die sich aus dem Ausbruch von COVID-19 ergeben. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen eine Fortführung des Fonds sprechen.

Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaftin Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg haben die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") und Apex Fund Services S.A. (im Folgenden "Apex") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen aller Mitarbeiter der LRI und der Apex zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter beider Gesellschaften seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von LRI und Apex und ihren jeweiligen Mitarbeitern entsprechend umgesetzt. Sowohl LRI als auch Apex werden ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünewald von seiner Position im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

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

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge zu thesaurieren.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden 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).