



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2020

## HWB Global

**-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. K1540**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds  
**«HWB Global»**  
umfasst folgenden Teilfonds:

- Convertibles Plus

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds Convertibles Plus</b>	<b>4</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	9

Das zusammengefasste Fondsvermögen des Investmentfonds HWB Global besteht zum 30. Juni 2020 ausschließlich aus dem Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus.

## 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](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

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

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied des Vorstands  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### **Fondsmanager**

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

### **Anlageberater**

HWB Capital Management Suisse S.à r.l.  
Aeschenvorstadt 71  
CH-4051 Basel  
[www.hwb-fonds.eu](http://www.hwb-fonds.eu)

### **Verwahrstelle sowie**

#### **Register- und Transferstelle**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

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

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

#### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
[www.bankaustria.at](http://www.bankaustria.at)

#### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

### **Vertriebsstelle**

#### **in dem Großherzogtum Luxemburg**

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

### **Abschlussprüfer**

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

## HWB Global - Convertibles Plus

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus per 30. Juni 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	11.623.864,15
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.729.763,09)	
Derivate	2.030,00
Bankguthaben	277.888,39
Sonstige Vermögensgegenstände	17.001,19
<b>Summe Aktiva</b>	<b>11.920.783,73</b>
Bankverbindlichkeiten	-581.620,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.629,28
<b>Summe Passiva</b>	<b>-606.249,94</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>11.314.533,79</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	5,40	47,74
EUR	4,50	39,75
JPY	0,77	6,81
CHF	0,25	2,23
NOK	0,16	1,39
GBP	0,08	0,73
DKK	0,05	0,42
SEK	0,05	0,48
CAD	0,03	0,28
Sonstige Währungen	0,02	0,17
<b>Summe</b>	<b>11,31</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	9,48	83,84
Aktien	1,59	14,06
Andere Wertpapiere	0,51	4,51
Genussscheine	0,02	0,14
REITS	0,02	0,18
<b>Summe</b>	<b>11,62</b>	<b>102,73</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	2,97	26,29
USA	2,74	24,25
Niederlande	1,12	9,91
Frankreich	0,78	6,88
Japan	0,71	6,29
Schweden	0,56	4,93
Italien	0,41	3,59
Kaimaninseln	0,37	3,29
Venezuela	0,28	2,45
Sonstige Länder	1,68	14,85
<b>Summe</b>	<b>11,62</b>	<b>102,73</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# HWB Global - Convertibles Plus

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	500,00	AUD 97,9600	30.070,66	0,27
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	CA01626P4033	STK	300,00	CAD 42,5700	8.365,10	0,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	100,00	CHF 182,3500	17.136,55	0,15
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	200,00	DKK 353,4000	9.484,45	0,08
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	75,00	DKK 1.795,0000	18.065,14	0,16
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	75,00	EUR 233,6000	17.520,00	0,15
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	120,00	EUR 157,0000	18.840,00	0,17
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	400,00	EUR 46,7700	18.708,00	0,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	350,00	EUR 32,5500	11.392,50	0,10
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6	STK	1.000,00	EUR 39,9500	39.950,00	0,35
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	1.600,00	EUR 3,6200	5.792,00	0,05
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	2.000,00	EUR 20,5400	41.080,00	0,36
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	700,00	EUR 26,4400	18.508,00	0,16
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	250,00	EUR 75,6500	18.912,50	0,17
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.000,00	EUR 113,0000	113.000,00	1,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	50,00	EUR 390,5000	19.525,00	0,17
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	500,00	EUR 34,8100	17.405,00	0,15
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	200,00	EUR 42,7800	8.556,00	0,08
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	180,00	EUR 103,5000	18.630,00	0,16
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	260,00	EUR 71,8800	18.688,80	0,17
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	760,00	EUR 24,2800	18.452,80	0,16
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	50,00	EUR 225,9000	11.295,00	0,10
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	225,00	EUR 82,0000	18.450,00	0,16
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.500,00	EUR 54,5800	81.870,00	0,72
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	500,00	GBP 25,4600	14.036,21	0,12
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	1.000,00	GBP 11,1200	12.261,01	0,11
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	2.200,00	GBP 5,5280	13.409,49	0,12
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	300,00	GBP 54,4000	17.994,58	0,16
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	4.450,00	GBP 2,2810	11.191,98	0,10
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	300,00	JPY 5.765,0000	14.259,21	0,13
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	STK	200,00	JPY 2.355,0000	3.883,26	0,03
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009	STK	2.200,00	JPY 1.001,0000	18.156,48	0,16
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	400,00	JPY 3.520,0000	11.608,54	0,10
Bravida Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0007491303	STK	650,00	SEK 89,0500	5.531,32	0,05
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	200,00	SEK 544,0000	10.397,06	0,09
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	1.000,00	SEK 125,5500	11.997,71	0,11
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	900,00	SEK 215,2000	18.508,29	0,16
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	100,00	USD 214,7200	19.109,15	0,17
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	50,00	USD 435,3100	19.370,36	0,17
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	100,00	USD 107,0900	9.530,55	0,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	100,00	USD 215,7000	19.196,37	0,17
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	360,00	USD 58,8000	18.838,61	0,17
Cabot Microelectronics Corp. Registered Shares DL -,001	US12709P1030	STK	100,00	USD 139,5400	12.418,46	0,11
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	300,00	USD 68,5500	18.301,96	0,16
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	200,00	USD 107,4300	19.121,61	0,17
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	200,00	USD 77,3000	13.758,73	0,12
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares (Spons.ADRs)/2 o.N.	US20441A1025	STK	600,00	USD 10,5100	5.612,07	0,05
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	160,00	USD 40,7500	5.802,52	0,05
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	50,00	USD 283,6400	12.621,37	0,11
Copa Holdings S.A. Registered Shares Cl.A o.N.	PAP310761054	STK	200,00	USD 50,5600	8.999,24	0,08
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	100,00	USD 55,4500	4.934,81	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## HWB Global - Convertibles Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	100,00	USD	69,1100	6.150,49	0,05
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	200,00	USD	227,0700	40.416,50	0,36
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	100,00	USD	97,6200	8.687,76	0,08
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	80,00	USD	251,5300	17.908,07	0,16
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	260,00	USD	82,6100	19.115,03	0,17
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	80,00	USD	250,5100	17.835,45	0,16
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	50,00	USD	370,3500	16.479,78	0,15
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	50,00	USD	296,1900	13.179,82	0,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	100,00	USD	140,6300	12.515,46	0,11
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	2.300,00	USD	41,2400	84.414,19	0,75
Lithia Motors Inc. Registered Shares Class A o.N.	US5367971034	STK	100,00	USD	151,3300	13.467,72	0,12
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	100,00	USD	35,7000	3.177,15	0,03
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	200,00	USD	105,3100	18.744,27	0,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	200,00	USD	203,5100	36.223,02	0,32
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	300,00	USD	39,2300	10.473,90	0,09
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	100,00	USD	42,3900	3.772,53	0,03
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	50,00	USD	388,2600	17.276,73	0,15
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	50,00	USD	85,2400	3.793,00	0,03
Skechers U.S.A. Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US8305661055	STK	100,00	USD	31,3800	2.792,68	0,02
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	100,00	USD	180,1900	16.036,13	0,14
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	100,00	USD	195,0000	17.354,16	0,15
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	50,00	USD	310,9500	13.836,60	0,12
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	50,00	USD	362,3400	16.123,35	0,14
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	300,00	USD	49,5100	13.218,53	0,12
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	100,00	USD	203,4200	18.103,50	0,16
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	40,00	USD	294,9500	10.499,71	0,09
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	85,00	USD	234,4200	17.733,01	0,16
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	4.000,00	USD	44,0500	156.810,39	1,39
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	100,00	USD	137,0400	12.195,97	0,11
<b>Genussscheine</b>							
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	50,00	CHF	328,3500	15.428,53	0,14
<b>REITs</b>							
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	250,00	USD	92,3700	20.551,33	0,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,150% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	CHF	200,00	%	116,8100	219.547,04	1,94
0,000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	400,00	%	68,1020	272.408,00	2,41
0,000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1	EUR	500,00	%	95,6980	478.490,00	4,23
0,000% Morgan Stanley Finance LLC EO-Zero Notes 2018(21) wW	XS1792361336	EUR	200,00	%	98,2040	196.408,00	1,74
0,238% Symrise AG Wandelschuld.v.17(24)	DE000SYM7787	EUR	200,00	%	124,8870	249.774,00	2,21
0,325% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	FR0013231081	EUR	500,00	%	102,0800	510.400,00	4,51
0,325% Deutsche Wohnen SE Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPPB84	EUR	700,00	%	109,3370	765.359,00	6,76
0,500% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)	XS1731596257	EUR	400,00	%	104,4550	417.820,00	3,69
0,750% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	XS1246782269	EUR	500,00	%	102,1900	510.950,00	4,52
0,000% ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2017(24)	XS1673858426	JPY	20.000,00	%	91,0780	150.182,21	1,33
0,000% Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zo Conv. Bonds 2016(22)	XS1425420723	JPY	20.000,00	%	100,1750	165.182,62	1,46
0,000% Minebea Mitsumi Inc. YN-Zero Conv. Notes 2015(22)	XS1255457696	JPY	20.000,00	%	112,8220	186.036,77	1,64
0,000% Suzuki Motor Corp. YN-Zo Conv. Bds 2016(23)	XS1374502919	JPY	20.000,00	%	98,7760	162.875,75	1,44
0,000% Valéo S.A. DL-Zo Exch.Med.-T.Bds 2016(21)	XS1433199624	USD	200,00	%	97,2480	173.093,04	1,53
0,250% STMicroelectronics N.V. DL-Conv. Bonds 2017(24) Tr.B	XS1638065414	USD	400,00	%	146,9670	523.177,15	4,62
0,925% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	750,00	%	97,7050	652.149,25	5,76
2,000% Glenmark Pharmaceuticals Ltd. DL-Conv. Notes 2016(22) Reg.S	XS1426780125	USD	250,00	%	108,3330	241.029,24	2,13
3,250% ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	200,00	%	101,5900	180.821,43	1,60
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	10.000,00	EUR	51,0150	510.150,00	4,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# HWB Global - Convertibles Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	STK	48,00	GBP	12,8500	680,09	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% N.V. Bekaert S.A. EO-Zero Conv. Obl.2016(21)	BE6286986284	EUR	200,00	%	94,9930	189.986,00	1,68
0,125% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	USD	200,00	%	124,5000	221.599,25	1,96
0,500% Illumina Inc. DL-Conv. Notes 2014(21)	US452327AH26	USD	100,00	%	149,0240	132.624,93	1,17
0,500% SanDisk Corp. DL-Conv. Notes 2013(20)	US80004CAF86	USD	400,00	%	85,7500	305.255,20	2,70
1,000% ON Semiconductor Corp. DL-Conv. Nts 2015(20)	US682189AK12	USD	200,00	%	116,9226	208.112,13	1,84
1,000% Trip.com Group Ltd. DL-Conv. Notes 2016(20)	US22943FAF71	USD	400,00	%	99,2960	353.476,62	3,12
1,000% Twitter Inc. DL-Conv. Notes 2014(21)	US90184LAD47	USD	200,00	%	97,7840	174.047,08	1,54
1,250% Guidewire Software Inc. DL-Conv. Notes 2018(25)	US40171VAA89	USD	200,00	%	116,4520	207.274,51	1,83
1,500% Cleveland-Cliffs Inc. DL-Conv. Notes 2017(25)	US185899AA92	USD	200,00	%	89,7780	159.797,09	1,41
1,625% ON Semiconductor Corp. DL-Conv. Nts 2018(23)	US682189AP09	USD	100,00	%	121,3502	107.996,44	0,95
2,250% Vishay Intertechnology Inc. DL-Conv. Notes 2010(10/40)144A	US928298AG39	USD	300,00	%	131,1920	350.265,65	3,10
2,875% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2017(24)	US393657AK76	USD	200,00	%	82,7500	147.287,86	1,30
<b>Sonstige Märkte</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 2017(22)	XS1551933010	EUR	400,00	%	96,8700	387.480,00	3,42
0,000% LG Chem Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2018(21)	XS1805010375	USD	200,00	%	103,6480	184.484,49	1,63
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	STK	4.000,00	GBP	0,2873	1.267,17	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,875% NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25)	XS1814568413	USD	300,00	%	9,2250	24.629,56	0,22
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	5.000,00	%	5,9650	265.429,63	2,35
9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	USP7807HAQ85	USD	500,00	%	2,5740	11.453,74	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>11.623.864,15</b>	<b>102,73</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX Index Future 18.09.20		STK	4	EUR	12.325,5000	2.030,00	0,02
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>2.030,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	35.650,93	EUR		23.351,63	0,21
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	144.788,44	EUR		19.428,95	0,17
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	10.585,64	EUR		11.671,82	0,10
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	7.026.645,00	EUR		57.932,60	0,51
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	1.703.699,37	EUR		157.382,72	1,39
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	84.978,79	EUR		8.120,67	0,07
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>277.888,39</b>	<b>2,46</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		EUR	1.868,46	EUR		1.868,46	0,02
Dividendenforderungen		JPY	19.901,00	EUR		164,08	0,00
Dividendenforderungen		USD	609,42	EUR		542,36	0,00
Wertpapierzinsen		CHF	21,67	EUR		20,36	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	3.742,52	EUR		3.742,52	0,03
Wertpapierzinsen		USD	11.981,94	EUR		10.663,41	0,09
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>17.001,19</b>	<b>0,15</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## HWB Global - Convertibles Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-9,98	EUR	-6,13	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-6,25	EUR	-5,87	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-489.474,49	EUR	-489.474,49	-4,33
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	-97.010,03	EUR	-11.139,06	-0,10
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	-0,36	EUR	-0,23	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-88.728,89	EUR	-78.964,88	-0,70
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-2.030,00	EUR	-2.030,00	-0,02
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-581.620,66</b>	<b>-5,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-24.629,28</b>	<b>-0,22</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>11.314.533,79</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus	EUR	86,53
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Global - Convertibles Plus	STK	130.752,776
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	102,73
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
DAX Index Future 18.09.20	EUR	4,00	25,00	12.325,5000	1,000000	1.232.550,00
<b>Summe</b>						<b>1.232.550,00</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2020
Australischer Dollar	AUD	1,628830	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,906940	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,452200	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,709000	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	121,290000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,526700	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,825200	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,464500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,064100	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,566000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,123650	=1	EUR

Da der Fonds HWB Global zum 30. Juni 2020 aus nur einem Teilfonds, dem HWB Global - Convertibles Plus, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und die Vermögensaufstellung den zusammengesetzten Aufstellungen des Fonds HWB Global.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds HWB Global (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 29. April 2005 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds wurde mit Wirkung zum 1. Februar 2011 von GIP Invest in ABC - Invest umbenannt und der Name mit Wirkung zum 1. Januar 2014 in HWB Global geändert. Der einzige Teilfonds wurde entsprechend von ABC - Invest - Rendite Plus in HWB Global – Convertibles Plus umbenannt. 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 erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds 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 des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die 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.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung 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.
- 4. 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 war der Fonds wie folgt in ein Wertpapier investiert, das seit 27.02.2020 vom Handel ausgesetzt ist:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	0,01

Nachdem die NMC Health PLC Unsponsored 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.

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

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
XS1814568413	1,875% NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25)	0,22

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.

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

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

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

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	2,35
USP7807HAQ85	9,750% Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2012(33-35) Reg.S	0,10

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.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum Größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft ab dem 1. August 2020, unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde, eine schrittweise Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich auch nach Ende der Berichtsperiode für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Derzeit wird davon ausgegangen sämtliche Auswirkungen der Pandemie erst in Q3/2020 ermitteln zu können.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
HWB Global - Convertibles Plus	-	A0EQ1B	LU0219189544

### Ertragsverwendung

Im Zusammenhang mit dem Teilfonds beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, 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 Anteilinhaber 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.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **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](http://www.lri-group.lu)).

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

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

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

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