



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

HWB Dachfonds

-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. K1538

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«HWB Dachfonds»

umfasst folgenden Teilfonds:

- VeniVidiVici

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Teilfonds VeniVidiVici	5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8

Das zusammengefasste Fondsvermögen des Investmentfonds HWB Dachfonds besteht zum 30. Juni 2021 ausschließlich aus dem Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici.

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

Investmentmanager

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Steuerlicher Vertreter in der Republik Österreich

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

Management und Verwaltung

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 Dachfonds - VeniVidiVici

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici per 30. Juni 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.542.770,62
(Wertpapiereinstandskosten EUR 7.794.255,54)	
Derivate	1.126,87
Bankguthaben	50.116,28
Summe Aktiva	8.594.013,77
Bankverbindlichkeiten	-188.019,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.162,01
Summe Passiva	-211.181,30
Netto-Teilfondsvermögen	8.382.832,47

Währungs-Übersicht des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,92	94,44
USD	0,46	5,53
CAD	0,00	-0,03
GBP	0,00	-0,01
HKD	0,00	0,02
CHF	0,00	0,02
SGD	0,00	0,03
Summe	8,38	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	7,89	94,19
Aktien	0,47	5,60
Verzinsliche Wertpapiere	0,18	2,12
Summe	8,54	101,91

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	7,67	91,54
USA	0,47	5,60
Frankreich	0,22	2,65
Venezuela	0,18	2,12
Summe	8,54	101,91

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Dachfonds - VeniVidiVici

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici

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							
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.000,00	USD	277,9200	469.182,07	5,60
Wertpapier-Investmentanteile							
Carmignac Patrimoine FCP Act.au Port.A EUR acc o.N.	FR0010135103	ANT	300,00	EUR	741,0700	222.321,00	2,65
Fidcum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	LU1004823040	ANT	6.000,00	EUR	126,7300	760.380,00	9,07
HWB Global - Convertibles Plus Actions Nom. o.N.	LU0219189544	ANT	7.000,00	EUR	98,0200	686.140,00	8,19
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile R o.N.	LU0277940762	ANT	15.300,00	EUR	106,9100	1.635.723,00	19,51
HWB Umb.-Victoria Strateg.Ptf. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0277941570	ANT	1.160,00	EUR	1.399,2800	1.623.164,80	19,36
HWB Umb.Fd-HWB Alexandra S.Pf. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0322055855	ANT	20.000,00	EUR	83,4700	1.669.400,00	19,91
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	LU0303177777	ANT	13.000,00	EUR	99,8800	1.298.440,00	15,49
Sonstige Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
9,250% Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	US922646AS37	USD	2.000,00	%	10,5450	178.019,75	2,12
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.542.770,62	101,91
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P 500 E-Mini Index Future 17.09.21		STK	2	USD	4.288,6000	1.126,87	0,01
Summe Derivate				EUR		1.126,87	0,01
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	1.837,32	EUR		1.674,63	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	44.478,71	EUR		44.478,71	0,53
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	12.092,57	EUR		1.314,40	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	4.221,78	EUR		2.648,54	0,03
Summe Bankguthaben				EUR		50.116,28	0,60
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-24,88	EUR		-15,74	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-3.782,93	EUR		-2.574,61	-0,03
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-656,31	EUR		-764,75	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-65,00	EUR		-0,49	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-217.436,08	EUR		-183.536,83	-2,19
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-1.335,00	EUR		-1.126,87	-0,01
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-188.019,29	-2,24
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-23.162,01	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		8.382.832,47	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 beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

HWB Dachfonds - VeniVidiVici

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici V	EUR	64,18
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici R	EUR	64,19
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici V	STK	109.110,615
Umlaufende Anteile des Teilfonds HWB Dachfonds - VeniVidiVici R	STK	21.495,001
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	101,91
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	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
Hongkong Dollar	HKD	9,200100	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	131,630000	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,469320	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,097150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,594000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,184700	=1	EUR

Da der Fonds HWB Dachfonds zum 30. Juni 2021 aus nur einem Teilfonds, dem HWB Dachfonds - VeniVidiVici, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und die Vermögensaufstellung den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds HWB Dachfonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds HWB Dachfonds (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 26. Oktober 2007 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 Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der 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 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 Dachfonds - VeniVidiVici

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
US922646AS37	Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 1997(27)	2,12

Aufgrund der Ende Januar 2019 von den USA gegen das von Staatschef Nicolas Maduro geführte Regime 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.

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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft in 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 Grünwald 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 Dachfonds - VeniVidiVici	V	A0M117	LU0322915462
HWB Dachfonds - VeniVidiVici	R	A0M116	LU0322916437

Ertragsverwendung

Grundsätzlich ist es vorgesehen, sämtliche Erträge des Teilfonds des jeweiligen Geschäftsjahres zu thesaurieren.

Steuern

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

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

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

Anteilpreise

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).

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
HWB Umb.Fd-HWB Alexandra S.Pf. Inhaber-Anteile R o.N.	0,15
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile R o.N.	0,15
HWB Umb.-Victoria Strateg.Ptf. Inhaber-Anteile R o.N.	0,15
NW Global Strategy Inhaber-Anteile V o.N.	0,15
HWB Global - Convertibles Plus Actions Nom. o.N.	0,15
Fidcum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	0,12

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.