

# Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2025

## HAL Sustainable Mixed Euro Bonds

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Vorwort

**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens HAL Sustainable Mixed Euro Bonds.

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren. Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Mai 2025 bis zum 31. Oktober 2025.

## Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

HAL Sustainable Mixed Euro Bonds IA / DE000A3ESX65 (vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025)	1,39 %
HAL Sustainable Mixed Euro Bonds XA / DE000A2JF675 (vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025)	1,51 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

## Sonstige Hinweise

Mit Wirkung zum 21. Mai 2025 erfolgte eine Anpassung der Besonderen Anlagebedingungen des Fonds. Weitere Informationen dazu können der Mitteilung an die Anleger entnommen werden.

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG verwahrt.

Das Portfoliomangement des Fonds wird von Lampe Asset Management GmbH, Düsseldorf übernommen.

Bei beiden Unternehmen handelte es sich bis zum 30. Juni 2025 um verbundene Unternehmen. Die niederländische Bankengruppe ABN AMRO Bank N.V. hat zum 30. Juni 2025 den Kauf der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (HAL) erfolgreich abgeschlossen. Die in Luxemburg ansässige Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) sowie deren Tochtergesellschaften Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (HAAS) und HAL Fund Services Ireland Limited (HALFI) waren von der Übernahme ausgeschlossen und verbleiben vollständig im Eigentum der Fosun-Gruppe.



## Anteilklassen-Übersicht

	Anteilkasse IA	Anteilkasse RA **	Anteilkasse XA
<b>ISIN</b>	DE000A3ESX65	DE000A3ESX57	DE000A2JF675
<b>Mindestanlagesumme</b>	1 Mio. Euro	nein	nein
<b>Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag</b>	nein / nein	nein / nein	nein / nein
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 0,14 % p.a.	bis zu 0,14 % p.a.	bis zu 0,14 % p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	bis zu 0,10 % p.a.	bis zu 0,10 % p.a.	bis zu 0,10 % p.a.
<b>Fondsmanagement- und Vertriebsstellenvergütung *</b>	bis zu 0,25 % p.a.	bis zu 0,70 % p.a.	nein
<b>Performance Fee</b>	nein	nein	nein

\* Die Vertriebsstelle erhält zurzeit keine Vergütung.

\*\* Die Anteilkasse wurde bisher wirtschaftlich nicht aufgelegt.



## Inhalt

Management und Verwaltung .....	5
HAL Sustainable Mixed Euro Bonds .....	6
Anhang .....	14



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

#### Qiang Liu

Vice President

Fosun International Limited

### Mitglieder

#### Marie-Anne van den Berg

Independent Director

#### Andreas Neugebauer

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

#### Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

### Stellvertretende Vorsitzende

#### Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

### Mitglied

#### Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

## Verwahrstelle

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG \*

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

## Fondsmanager und Vertriebsstelle

### Lampe Asset Management GmbH \*

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

## Abschlussprüfer

### KPMG AG

#### Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

### Wertpapierkennnummer / ISIN

Anteilkategorie IA: A3ESX6 / DE000A3ESX65

Anteilkategorie RA: A3ESX5 / DE000A3ESX57

Anteilkategorie XA: A2JF67 / DE000A2JF675

Stand: 31. Oktober 2025

\* Hierbei handelte es sich bis zum 30.06.2025 um ein verbundenes Unternehmen.



# Vermögensübersicht zum 31.10.2025

## HAL Sustainable Mixed Euro Bonds

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>246.250.006,59</b>	<b>100,02</b>
1. Anleihen	239.274.317,00	97,19
2. Derivate	-1.500,00	-0,00
3. Bankguthaben	4.000.754,29	1,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.976.435,30	1,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-50.049,37</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>246.199.957,22</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

## HAL Sustainable Mixed Euro Bonds

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Bestandspositionen</b>									<b>239.274.317,00</b>	<b>97,19</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>239.274.317,00</b>	<b>97,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>239.274.317,00</b>	<b>97,19</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2025(2030)		DE000A161R28	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,31	2.979.300,00	1,21
Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2025(2033)		DE000A161R44	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	99,58	3.983.280,00	1,62
Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2025(2025/2033)		XS3209539520	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	99,14	1.189.710,00	0,48
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)		DE0001135226	Nominal	6.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	EUR	117,20	7.032.000,00	2,86
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne		DE0001030724	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	46,03	2.301.700,00	0,93
Continental AG MTN v.2025(2028/2028)		XS3075393499	Nominal	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	EUR	100,78	1.713.243,00	0,70
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		XS2554997937	Nominal	1.600.000,00	0,00	0,00	EUR	105,65	1.690.408,00	0,69
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15346 v.25(29)		DE000A382640	Nominal	3.000.000,00	8.000.000,00	-5.000.000,00	EUR	100,00	3.000.015,00	1,22
Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30)		XS3032045471	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,40	2.027.900,00	0,82
Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)		XS3084418907	Nominal	2.000.000,00	2.500.000,00	-500.000,00	EUR	101,15	2.023.090,00	0,82
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1284 25(30)		DE000A3825Z1	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	99,98	3.999.060,00	1,62
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)		XS2586942448	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,57	4.022.700,00	1,63
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(32)		XS3166721913	Nominal	5.000.000,00	8.000.000,00	-3.000.000,00	EUR	99,90	4.995.000,00	2,03
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.829 v.22(28)		DE000LB2ZV93	Nominal	5.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	98,97	4.948.450,00	2,01
Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H385 v.2025(28)		XS3181619688	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	EUR	99,83	5.989.830,00	2,43
Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)		DE000MHB38J4	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,21	5.060.275,00	2,06
<b>Dänemark</b>										
Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)		XS3002418914	Nominal	2.000.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	101,06	2.021.150,00	0,82
Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2725957042	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,37	2.087.450,00	0,85
<b>Finnland</b>										
Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2025(30)		XS3062936649	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,13	2.002.690,00	0,81
Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)		XS3036080367	Nominal	5.000.000,00	0,00	-1.100.000,00	EUR	100,23	5.011.400,00	2,04



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens				
					im Berichtszeitraum										
<b>Frankreich</b>															
ACCOR S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)		FR001400XR97	Nominal	2.000.000,00	0,00		0,00	EUR	99,41	1.988.260,00	0,81				
BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		FR001400DCZ6	Nominal	3.000.000,00	0,00		0,00	EUR	103,63	3.108.750,00	1,26				
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)		FR001400Q6Q8	Nominal	5.000.000,00	0,00		0,00	EUR	100,28	5.014.050,00	2,04				
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)		FR001400ZB28	Nominal	2.000.000,00	0,00		0,00	EUR	100,36	2.007.240,00	0,82				
Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(35)		FR001400YWV9	Nominal	5.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	EUR	99,80	4.990.250,00	2,03					
Capgemini SE EO-Notes 2025(25/31)		FR0014012S97	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00		0,00	EUR	99,90	998.965,00	0,41				
EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		FR0014010BK0	Nominal	1.700.000,00	1.700.000,00		0,00	EUR	99,86	1.697.611,50	0,69				
La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)		FR001400TR51	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00		0,00	EUR	100,38	5.019.025,00	2,04				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/29)		FR001400ZED2	Nominal	2.000.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	100,51	2.010.140,00	0,82					
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)		FR0014010IV2	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	EUR	99,73	1.994.620,00	0,81				
SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(34)		FR001400OR98	Nominal	5.000.000,00	0,00		0,00	EUR	97,90	4.895.000,00	1,99				
Union Natl Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2025(35)		FR001400ZAD0	Nominal	5.000.000,00	0,00		0,00	EUR	98,69	4.934.525,00	2,00				
<b>Großbritannien</b>															
SSE PLC EO-FLR M.-T. Nts 2025(33/Und.)		XS3095397454	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	EUR	102,45	2.049.070,00	0,83				
<b>Irland</b>															
Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)		XS3109655020	Nominal	2.000.000,00	3.000.000,00	-1.000.000,00	EUR	100,60	2.012.010,00	0,82					
<b>Italien</b>															
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)		IT0005323032	Nominal	4.000.000,00	0,00		0,00	EUR	99,75	3.990.000,00	1,62				
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)		IT0005365165	Nominal	4.000.000,00	0,00		0,00	EUR	102,20	4.088.160,00	1,66				
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)		IT0005500068	Nominal	4.000.000,00	0,00		0,00	EUR	101,01	4.040.520,00	1,64				
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)		IT0005508590	Nominal	10.000.000,00	0,00		0,00	EUR	106,45	10.644.950,00	4,32				
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)		IT0005556011	Nominal	4.000.000,00	0,00		0,00	EUR	101,53	4.061.220,00	1,65				
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)		IT0005542359	Nominal	4.000.000,00	0,00		0,00	EUR	106,83	4.273.300,00	1,74				
<b>Luxemburg</b>															
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		XS2421195848	Nominal	1.100.000,00	0,00		0,00	EUR	96,67	1.063.320,50	0,43				
Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/34)		XS2535309798	Nominal	2.000.000,00	0,00		0,00	EUR	101,33	2.026.630,00	0,82				
TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(28/28)		DE000A4EFPS1	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	EUR	100,20	2.004.070,00	0,81				
<b>Niederlande</b>															
ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)		XS3083189319	Nominal	2.200.000,00	2.200.000,00		0,00	EUR	100,65	2.214.311,00	0,90				
Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)		XS2901993019	Nominal	2.000.000,00	0,00		0,00	EUR	100,75	2.015.040,00	0,82				



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum						
Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)		XS2829852842	Nominal	2.000.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	104,67	2.093.490,00	0,85	
BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)		XS2823825802	Nominal	2.000.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	101,94	2.038.710,00	0,83	
BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)		XS2887172067	Nominal	5.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	EUR	98,65	4.932.700,00	2,00	
EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)		XS2862984601	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,41	2.068.290,00	0,84	
Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)		XS3060780973	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,93	2.018.650,00	0,82	
ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2025(35)		XS3170286283	Nominal	5.000.000,00	6.200.000,00	-1.200.000,00	EUR	99,88	4.994.000,00	2,03	
Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)		XS3003295519	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,89	1.977.890,00	0,80	
Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)		XS2613821300	Nominal	5.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	EUR	101,30	5.064.825,00	2,06	
Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2024(34)		XS2744491874	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,17	4.908.425,00	1,99	
Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(33/33)		XS3078501502	Nominal	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	EUR	101,18	1.922.458,00	0,78	
Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2631848665	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,38	2.609.512,50	1,06	
<b>Norwegen</b>											
Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2025(32)		XS2999676468	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,00	2.969.880,00	1,21	
<b>Österreich</b>											
HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2023(28)		AT0000A33N23	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,11	3.063.255,00	1,24	
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)		AT0000A33SH3	Nominal	7.000.000,00	0,00	-3.000.000,00	EUR	102,32	7.162.050,00	2,91	
<b>Portugal</b>											
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		PTBSPAOM0008	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,51	2.050.260,00	0,83	
<b>Spanien</b>											
Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2025(35)		ES00001010Q5	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,83	5.989.980,00	2,43	
Spanien EO-Bonos 2011(26)		ES00000123C7	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,78	6.166.500,00	2,50	
Spanien EO-Bonos 2023(29)		ES0000012M51	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,01	5.200.725,00	2,11	
<b>Supranational</b>											
Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2025(28)		XS3057123617	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,78	3.991.080,00	1,62	
<b>USA</b>											
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)		XS2590758822	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	105,62	2.112.360,00	0,86	
Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/37)		XS2999658649	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,86	1.977.120,00	0,80	
<b>Organisierter Markt</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
<b>Australien</b>											
Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)		XS3166363906	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	100,54	2.010.780,00	0,82	

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
im Berichtszeitraum										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(27)		XS2679878319	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,48	2.069.620,00	0,84
<b>Niederlande</b>										
DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)		XS2932829356	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,37	2.484.137,50	1,01
<b>Schweden</b>										
Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)		XS2526881532	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,56	2.071.190,00	0,84
<b>Spanien</b>										
Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)		XS2552369469	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,67	2.073.370,00	0,84
<b>USA</b>										
Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/31) Reg.S		XS2903447600	Nominal	2.000.000,00	2.600.000,00	-600.000,00	EUR	101,67	2.033.370,00	0,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>239.274.317,00</b>
										<b>97,19</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										<b>-1.500,00</b>
										<b>-0,00</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro Bund Future (EURX) Dec.2025		XEUR			-75,00			EUR	-1.500,00	-0,00
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										<b>4.000.754,29</b>
										<b>1,63</b>
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				4.000.754,29				EUR	4.000.754,29	1,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Forderungen aus Future Variation Margin										1.500,00
										EUR
Zinsansprüche aus Wertpapieren										2.974.935,30
										EUR
										2.974.935,30
										1,21
<b>Verbindlichkeiten</b>										
<b>aus</b>										<b>-50.049,37</b>
										<b>-0,02</b>
Fondsmanagementvergütung										-2.419,56
										EUR
Prüfungskosten										-22.565,06
										EUR
										-22.565,06
										-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum					
Verwahrstellenvergütung				-5.775,80			EUR		-5.775,80	-0,00
Verwaltungsvergütung				-19.288,95			EUR		-19.288,95	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>									<b>246.199.957,22</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert IA</b>							EUR		<b>105,48</b>	
<b>Anteilwert XA</b>							EUR		<b>93,36</b>	
<b>Umlaufende Anteile IA</b>							STK		<b>108.660,274</b>	
<b>Umlaufende Anteile XA</b>							STK		<b>2.514.238,000</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Marktschlüssel

### Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland



Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des HAL Sustainable Mixed Euro Bonds, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
---------------------	------	---------	-----------------------------------	--------------------------------------

**Wertpapiere**

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400	EUR	0,00	-3.000.000,00
Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985	EUR	0,00	-4.000.000,00
Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7	EUR	0,00	-2.000.000,00
Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566	EUR	0,00	-2.000.000,00
DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)	XS3074473474	EUR	2.000.000,00	-2.000.000,00
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1276 25(29)	DE000A3825Q0	EUR	0,00	-7.000.000,00
EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	0,00	-2.000.000,00
Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2852894679	EUR	0,00	-3.000.000,00
ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)	DE000A2YNWC7	EUR	0,00	-4.000.000,00
KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068	EUR	0,00	-1.500.000,00
Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2765020180	EUR	0,00	-7.000.000,00
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	DE000A30VM78	EUR	0,00	-4.000.000,00
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0	EUR	0,00	-7.000.000,00
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	EUR	0,00	-2.500.000,00
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5	EUR	0,00	-5.000.000,00
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2623820953	EUR	0,00	-4.000.000,00
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400M2F4	EUR	0,00	-1.500.000,00
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	0,00	-800.000,00
TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	DE000A3LWGE2	EUR	0,00	-2.000.000,00
Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/25)	XS2583352443	EUR	0,00	-3.300.000,00

**Organisierter Markt**

**Verzinsliche Wertpapiere**

Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45	EUR	0,00	-4.000.000,00
Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633	EUR	0,00	-8.000.000,00
Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2613162424	EUR	0,00	-2.000.000,00

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------	------------------

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bund, Euro BOBL)	EUR	30.123,20
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bund)	EUR	-20.188,05



# Anhang

## Sonstige Angaben

### HAL Sustainable Mixed Euro Bonds

#### Anteilkasse IA

Fondsvermögen	11.461.671,95 EUR
Anteilwert	105,48 EUR
Umlaufende Anteile	108.660,274 STK

#### Anteilkasse XA

Fondsvermögen	234.738.285,27 EUR
Anteilwert	93,36 EUR
Umlaufende Anteile	2.514.238,000 STK

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Oktober 2025

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Anteilwert wird für jede Anteilkasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilkasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilkasse. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. 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 Betrag, 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) 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 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.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards 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, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.



- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des 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 vom Vorstand 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.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilkasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilkasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des 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 Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,19 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

