Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2024

HAL Systematic Multi Asset Growth

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 Systematic Multi Asset Growth.

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.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 31. Oktober 2024.

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

HAL Systematic Multi Asset Growth RT / DE000A0MVZR0 (vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024)	7,03 %

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.

Anteilklassen-Übersicht

	Anteilklasse RT
ISIN	DE000A0MVZR0
Mindestanlagesumme	nein
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	bis zu 6,00 % / nein
Ertragsverwendung	thesaurierend
Verwaltungsvergütung *	bis zu 1,75 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,05 % p.a.
Performance Fee	nein

* Die Vergütungen des Fondsmanagers und der Vertriebsstelle werden von der Verwaltungsvergütung abgedeckt.

Inhalt

Management und Verwaltung 5
HAL Systematic Multi Asset Growth 6
Anhang 12

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 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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
Anteilklasse RT: A0MVZR / DE000A0MVZR0

Stand: 31. Oktober 2024

** Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*

Vermögensübersicht zum 31.10.2024
HAL Systematic Multi Asset Growth

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	**38.547.618,64**	**101,42**
1. Zertifikate	1.859.177,58	4,89
2. Investmentanteile	36.688.441,06	96,52
II. Verbindlichkeiten	**-538.335,85**	**-1,42**
III. Fondsvermögen	**38.009.282,79**	**100,00***

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024
HAL Systematic Multi Asset Growth

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen								**38.547.618,64**	**101,42**
Börsengehandelte Wertpapiere								**1.859.177,58**	**4,89**
Zertifikate								**1.859.177,58**	**4,89**
Irland									
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	Stück	18.553,00	49.834,00	-31.281,00	EUR	100,21	1.859.177,58	4,89
Investmentanteile								**36.688.441,06**	**96,52**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
BNY MELLON GLO.F-Eff.Glo.H.Y.B Reg. Shs E EUR Acc.	IE00BMYM6N04	Anteile	116.209,00	0,00	-47.599,00	EUR	1,09	126.226,22	0,33
BNY M.G.-Eff.Gl.IG Cor.Beta Fd Reg. Shs W Hdg EUR Acc.	IE00BKLFHG81	Anteile	153.598,00	114.359,00	-241.578,00	EUR	0,94	144.428,20	0,38
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR	IE00B3DJ5M15	Anteile	74.195,00	0,00	0,00	EUR	4,49	332.809,09	0,88
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc	IE00B60SX170	Anteile	45.611,00	8.216,00	-24.750,00	EUR	152,21	6.942.222,26	18,26
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc)	IE00B52MJY50	Anteile	7.537,00	12.994,00	-16.212,00	EUR	171,92	1.295.761,04	3,41
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares	IE00B4K48X80	Anteile	11.138,00	21.224,00	-22.607,00	EUR	77,99	868.652,62	2,29
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares	IE00B9M6SJ31	Anteile	8.796,00	25.699,00	-21.784,00	EUR	85,78	754.520,88	1,99
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.	IE00BF4G7183	Anteile	20.680,00	0,00	-5.642,00	EUR	42,05	869.594,00	2,29
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	IE00BF4G7076	Anteile	67.224,00	0,00	0,00	USD	57,35	3.551.468,29	9,34
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	IE00BF4G7076	Anteile	7.348,00	2.302,00	-26.852,00	EUR	52,84	388.268,32	1,02
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)	IE0032875985	Anteile	23.623,00	4.550,00	0,00	EUR	27,04	638.765,92	1,68
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.	IE00BH7Y7M45	Anteile	10.629,00	0,00	-2.062,00	USD	23,80	233.034,13	0,61
UBS(I)ETF-F.MSCI USA Q.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD	IE00BX7RRJ27	Anteile	20.154,00	0,00	-6.900,00	EUR	48,32	973.841,28	2,56
UBS(Irl)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD	IE00BDGV0415	Anteile	57.377,00	0,00	-15.944,00	EUR	34,91	2.002.744,19	5,27
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD	IE00BTJRMP35	Anteile	26.701,00	19.656,00	-51.102,00	EUR	53,92	1.439.717,92	3,79

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Luxemburg									
AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR	LU1681038672	Anteile	424,00	424,00	0,00	EUR	302,34	128.191,44	0,34
BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd	LU0368267034	Anteile	8.534,00	0,00	0,00	EUR	19,91	169.911,94	0,45
BNP Par.sust.Gl Mu-FactCorp.Bd Act.Nom. I Plus H EUR Acc.	LU2451817956	Anteile	3.596,00	3.596,00	-3.965,00	EUR	103,69	372.869,24	0,98
BNPP Flexi I-US Mortgage Namens-Anteile I H EO Cap.	LU1268551253	Anteile	7.225,00	0,00	-1.892,00	EUR	88,43	638.906,75	1,68
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile BE	LU1083847274	Anteile	997,00	0,00	-619,00	EUR	138,94	138.523,18	0,36
GS Fds-GS Gl Fix.In.Ptf(Hedg.) Registered Shs.I(EUR)Acc.	LU0234681319	Anteile	66.638,00	8.602,00	0,00	EUR	14,42	960.919,96	2,53
Invesco Gbl Inv.Grd.Corp.Bd Fd Act.Nominat.Z Acc.EUR Hed.	LU1549405022	Anteile	13.970,00	10.404,00	-33.370,00	EUR	10,34	144.493,11	0,38
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc	LU1781541252	Anteile	84.913,00	104.446,00	-218.617,00	EUR	16,11	1.367.990,89	3,60
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR	LU0539144625	Anteile	29.515,00	0,00	0,00	EUR	14,21	419.520,31	1,10
Q.F.Sel.Quo.Fds Sel.Glbl Cred. Act.Port. EUR S Acc.	LU2877720172	Anteile	6.743,00	6.743,00	0,00	EUR	99,70	672.277,10	1,77
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR S	LU2674669390	Anteile	7.996,00	2.963,00	-3.418,00	EUR	125,50	1.003.498,00	2,64
Rob.CGF-Robeco QI Gl.Dyn.Dur. Act.Nom. IH EUR Acc.	LU2819788535	Anteile	8.820,00	8.820,00	0,00	EUR	144,56	1.275.019,20	3,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Class IH EUR	LU1071420456	Anteile	940,00	2.549,00	-7.103,00	EUR	117,65	110.591,00	0,29
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD	LU0746585719	Anteile	6.015,00	0,00	-1.089,00	USD	174,00	964.128,78	2,54
TCW Fds-TCW Glbl Securitized Act. Nom. IEHE EUR Acc.	LU2337449487	Anteile	251,00	0,00	0,00	EUR	1.012,59	254.160,84	0,67
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0274210672	Anteile	29.587,00	2.683,00	-17.517,00	EUR	155,42	4.598.411,54	12,10
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd	LU0290357929	Anteile	2.430,00	4.149,00	-1.719,00	EUR	216,13	525.195,90	1,38
KVG - eigene Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
HAL European Dividends Inhaber-Anteile XT	DE000A3EXL47	Anteile	12.129,00	0,00	-4.763,00	EUR	116,28	1.410.360,12	3,71
HAL Systematic US Eq.Protected Inhaber-Anteile RT	DE000A3EEEX0	Anteile	8.908,00	0,00	-3.240,00	EUR	109,05	971.417,40	2,56
Summe Wertpapiervermögen								**38.547.618,64**	**101,42**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								**-466.994,39**	**-1,23**
EUR - Kredite									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			-466.994,39			EUR		-466.994,39	-1,23

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								**-71.341,46**	**-0,19**
aus									
Prüfungskosten			-14.070,99			EUR		-14.070,99	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-1.680,77			EUR		-1.680,77	-0,00
Verwaltungsvergütung			-55.589,70			EUR		-55.589,70	-0,15
Fondsvermögen								**38.009.282,79**	**100,00****
Anteilwert RT						**EUR**		**169,87**	
Umlaufende Anteile RT						**STK**		**223.757,700**	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 31.10.2024
US-Dollar	USD	1,0856	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Systematic Multi Asset Growth, 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
Investmentanteile				
Aegon AM(Ir)-A. IG Glbl Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR	IE00B296XY79	EUR	17.608,00	-54.820,00
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. Act.Nom.UCITS ETF DR EUR Hd	LU1708330235	EUR	27.143,00	-27.143,00
HAL European Equities Inhaber-Anteile XT	DE000A2DWUN3	EUR	0,00	-8.555,00
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc.	IE00BNRQM384	EUR	0,00	-4.843,00
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc.	IE00BNRQM384	USD	0,00	-18.218,00
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IH EUR	LU0239950693	EUR	11.568,00	-16.310,00
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd	LU0378818131	EUR	6.056,00	-6.056,00

Anhang

Sonstige Angaben
HAL Systematic Multi Asset Growth

Anteilklasse RT

Fondsvermögen	38.009.282,79 EUR
Anteilwert	169,87 EUR
Umlaufende Anteile	223.757,700 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Oktober 2024

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 Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. 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.

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	101,42 %
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.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds
HAL Systematic Multi Asset Growth

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Verwaltungsvergütung
Aegon AM(Ir)-A. IG Glbl Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR	EUR	IE00B296XY79	0,35%
AIS-Amundi Ind.JPM Gl.GBI Gov. Act.Nom.UCITS ETF DR EUR Hd	EUR	LU1708330235	0,12%
AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR	EUR	LU1681038672	0,35%
BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd	EUR	LU0368267034	0,55%
BNP Par.sust.Gl Mu-FactCorp.Bd Act.Nom. I Plus H EUR Acc.	EUR	LU2451817956	0,07%
BNPP Flexi I-US Mortgage Namens-Anteile I H EO Cap.	EUR	LU1268551253	0,30%
BNY M.G.-Eff.Gl.IG Cor.Beta Fd Reg. Shs W Hdg EUR Acc.	EUR	IE00BKLFHG81	0,20%
BNY MELLON GLO.F-Eff.Glo.H.Y.B Reg. Shs E EUR Acc.	EUR	IE00BMYM6N04	0,10%
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Acc. EUR	EUR	IE00B3DJ5M15	1,00%
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile BE	EUR	LU1083847274	0,60%
GS Fds-GS Gl Fix.In.Ptf(Hedg.) Registered Shs.I(EUR)Acc.	EUR	LU0234681319	0,35%
HAL European Dividends Inhaber-Anteile XT	EUR	DE000A3EXL47	1,75%
HAL European Equities Inhaber-Anteile XT	EUR	DE000A2DWUN3	1,20%
HAL Systematic US Eq.Protected Inhaber-Anteile RT	EUR	DE000A3EEEX0	0,07%
Invesco Gbl Inv.Grd.Corp.Bd Fd Act.Nominat.Z Acc.EUR Hed.	EUR	LU1549405022	0,38%
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc	EUR	IE00B60SX170	0,05%
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc.	EUR	IE00BNRQM384	0,20%
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc.	USD	IE00BNRQM384	0,20%
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc)	EUR	IE00B52MJY50	0,20%
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares	EUR	IE00B4K48X80	0,12%
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares	EUR	IE00B9M6SJ31	0,25%
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.	EUR	IE00BF4G7183	0,25%
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	EUR	IE00BF4G7076	0,20%
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	USD	IE00BF4G7076	0,20%
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc	EUR	LU1781541252	0,12%
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR	EUR	LU0539144625	0,30%
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)	EUR	IE0032875985	0,49%
Q.F.Sel.Quo.Fds Sel.Glbl Cred. Act.Port. EUR S Acc.	EUR	LU2877720172	0,15%
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR S	EUR	LU2674669390	0,25%
Rob.CGF-Robeco QI Gl.Dyn.Dur. Act.Nom. IH EUR Acc.	EUR	LU2819788535	0,30%
Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Class IH EUR	EUR	LU1071420456	0,40%
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Actions Nominatives I USD	USD	LU0746585719	0,35%
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IH EUR	EUR	LU0239950693	0,30%
Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II Reg.Shares C USD Inst.Acc.	USD	IE00BH7Y7M45	0,75%
TCW Fds-TCW Glbl Securitized Act. Nom. IEHE EUR Acc.	EUR	LU2337449487	0,60%
UBS(I)ETF-F.MSCI USA Q.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD	EUR	IE00BX7RRJ27	0,25%
UBS(Irl)ETF-MSCI U.Sel.Fac.Mix Registered Acc.Shs A USD	EUR	IE00BDGV0415	0,25%
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD	EUR	IE00BTJRMP35	0,08%
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd	EUR	LU0290357929	0,15%
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd	EUR	LU0378818131	0,15%
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0274210672	0,05%

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