

# Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2025

## HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen.

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.

Mit Wirkung zum 31. Oktober 2024 und 4. Dezember 2024 erfolgte eine Anpassung des Verkaufsprospekts.

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](http://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. August 2024 bis zum 31. Januar 2025.

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

HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen IA / DE000A0JELN1 (1. August 2024 bis 31. Januar 2025)	2,76 %
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen SA / DE000A2H7NH8 (1. August 2024 bis 31. Januar 2025)	2,76 %

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

	<b>Anteilklasse IA</b>	<b>Anteilklasse SA</b>
<b>ISIN</b>	DE000A0JELN1	DE000A2H7NH8
<b>Mindestanlagesumme</b>	nein	nein
<b>Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag</b>	bis zu 5,00 % / nein	bis zu 5,00 % / nein
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Verwaltungsvergütung *</b>	bis zu 1,05 % p.a.	bis zu 1,05 % p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	bis zu 0,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.
<b>Performance Fee</b>	nein	nein

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



## Inhalt

Management und Verwaltung .....	5
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen .....	6
Anhang .....	18



# 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**

#### **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 IA: A0JELN / DE000A0JELN1  
Anteilklasse SA: A2H7NH / DE000A2H7NH8

Stand: 31. Januar 2025

\* Hierbei handelt es sich um verbundenes Unternehmen.



# Vermögensübersicht zum 31.01.2025

## HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>79.598.139,73</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	22.683.004,54	28,54
2. Anleihen	54.837.957,00	68,99
3. Derivate	42.862,50	0,05
4. Bankguthaben	1.026.085,32	1,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.008.230,37	1,27
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-115.713,87</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>79.482.425,86</b>	<b>100,00*</b>

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



# Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

## HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bestandspositionen</b>									<b>77.520.961,54</b>	<b>97,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>75.478.046,54</b>	<b>94,96</b>
<b>Aktien</b>									<b>22.683.004,54</b>	<b>28,54</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Allianz SE vink.Namens-Aktien		DE0008404005	Stück	1.480,00	0,00	-1.520,00	EUR	314,40	465.312,00	0,59
BASF SE Namens-Aktien		DE000BASF111	Stück	10.560,00	0,00	0,00	EUR	46,61	492.201,60	0,62
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1		DE0005190003	Stück	4.800,00	0,00	0,00	EUR	78,60	377.280,00	0,47
Deutsche Börse AG Namens-Aktien		DE0005810055	Stück	2.070,00	2.070,00	0,00	EUR	238,40	493.488,00	0,62
Infineon Technologies AG Namens-Aktien		DE0006231004	Stück	16.830,00	3.550,00	0,00	EUR	32,06	539.485,65	0,68
KION GROUP AG Inhaber-Aktien		DE000KGX8881	Stück	10.360,00	10.360,00	0,00	EUR	36,09	373.892,40	0,47
Merck KGaA Inhaber-Aktien		DE0006599905	Stück	3.710,00	1.770,00	-1.280,00	EUR	146,40	543.144,00	0,68
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		DE0008430026	Stück	1.900,00	630,00	-1.770,00	EUR	522,40	992.560,00	1,25
Nordex SE Inhaber-Aktien		DE000A0D6554	Stück	43.600,00	14.800,00	0,00	EUR	11,19	487.884,00	0,61
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	2.550,00	1.150,00	0,00	EUR	268,50	684.675,00	0,86
Siemens Energy AG Namens-Aktien		DE000ENER6Y0	Stück	9.000,00	0,00	-8.500,00	EUR	57,84	520.560,00	0,65
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		DE000SHL1006	Stück	9.360,00	0,00	0,00	EUR	54,96	514.425,60	0,65
Symrise AG Inhaber-Aktien		DE000SYM9999	Stück	4.220,00	3.785,00	-1.905,00	EUR	98,72	416.598,40	0,52
Vonovia SE Namens-Aktien		DE000A1ML7J1	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	EUR	29,59	473.440,00	0,60
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		DE000WCH8881	Stück	4.500,00	0,00	0,00	EUR	66,40	298.800,00	0,38
<b>Finnland</b>										
Nordea Bank Abp Registered Shares		FI4000297767	Stück	42.860,00	42.860,00	0,00	EUR	11,48	492.032,80	0,62
<b>Frankreich</b>										
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	4.020,00	1.312,00	-2.000,00	EUR	168,60	677.772,00	0,85
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		FR0000120628	Stück	15.000,00	2.850,00	-2.000,00	EUR	36,65	549.750,00	0,69
Capgemini SE Actions Port. EO 8		FR0000125338	Stück	2.850,00	0,00	0,00	EUR	175,95	501.457,50	0,63
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50		FR001400AJ45	Stück	12.920,00	0,00	0,00	EUR	33,60	434.112,00	0,55
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		FR0000125007	Stück	5.630,00	5.630,00	0,00	EUR	90,58	509.965,40	0,64



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		FR0014003TT8	Stück	12.960,00	12.960,00	0,00	EUR	37,80	489.888,00	0,62
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		FR0000121667	Stück	2.200,00	1.000,00	-1.000,00	EUR	265,70	584.540,00	0,74
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4		FR0010307819	Stück	4.295,00	4.295,00	0,00	EUR	98,88	424.689,60	0,53
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	1.070,00	0,00	0,00	EUR	358,50	383.595,00	0,48
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		FR0000121014	Stück	1.060,00	355,00	0,00	EUR	703,50	745.710,00	0,94
Orange S.A. Actions Port. EO 4		FR0000133308	Stück	51.000,00	0,00	-21.480,00	EUR	10,38	529.125,00	0,67
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	3.340,00	0,00	-1.310,00	EUR	104,40	348.696,00	0,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	2.100,00	1.110,00	-1.010,00	EUR	245,35	515.235,00	0,65
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		FR0000124141	Stück	16.000,00	0,00	-12.200,00	EUR	27,55	440.800,00	0,55
<b>Irland</b>										
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125		IE0004906560	Stück	5.030,00	5.030,00	0,00	EUR	99,15	498.724,50	0,63
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13		IE0004927939	Stück	5.360,00	0,00	0,00	EUR	67,30	360.728,00	0,45
<b>Italien</b>										
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		IT0000072618	Stück	99.010,00	0,00	-30.990,00	EUR	4,19	415.148,93	0,52
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		IT0003796171	Stück	36.000,00	0,00	0,00	EUR	14,69	528.840,00	0,67
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	7.570,00	2.070,00	0,00	EUR	67,34	509.763,80	0,64
Snam S.p.A. Azioni nom.		IT0003153415	Stück	91.000,00	27.600,00	0,00	EUR	4,47	406.406,00	0,51
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22		IT0003242622	Stück	61.390,00	0,00	0,00	EUR	7,96	488.909,96	0,62
<b>Niederlande</b>										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0011794037	Stück	14.950,00	0,00	0,00	EUR	34,16	510.692,00	0,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	1.580,00	580,00	0,00	EUR	722,70	1.141.866,00	1,44
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		NL0012866412	Stück	4.080,00	1.180,00	0,00	EUR	124,70	508.776,00	0,64
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12		NL0010773842	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	44,37	354.960,00	0,45
<b>Österreich</b>										
Wienerberger AG Inhaber-Aktien		AT0000831706	Stück	7.650,00	7.650,00	0,00	EUR	28,26	216.189,00	0,27
<b>Spanien</b>										
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49		ES0113211835	Stück	47.800,00	12.500,00	-19.700,00	EUR	11,05	528.190,00	0,66
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25		ES0105066007	Stück	16.860,00	0,00	0,00	EUR	32,39	546.095,40	0,69
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50		ES0130960018	Stück	30.000,00	11.200,00	0,00	EUR	12,22	366.600,00	0,46



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>52.795.042,00</b>	<b>66,42</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)		DE0001135226	Nominal	3.400.000,00	0,00	0,00	EUR	119,60	4.066.451,00	5,12
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)		DE0001102481	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	51,18	511.820,00	0,64
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		DE000BU2Z031	Nominal	1.000.000,00	1.250.000,00	-250.000,00	EUR	101,43	1.014.295,00	1,28
Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)		DE000CZ45YB1	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,15	1.011.515,00	1,27
Continental AG MTN v.2024(2029/2029)		XS2910509566	Nominal	1.000.000,00	2.000.000,00	-1.000.000,00	EUR	101,33	1.013.280,00	1,27
Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		XS2554997937	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	106,15	849.204,00	1,07
EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)		XS2751678272	Nominal	1.000.000,00	500.000,00	0,00	EUR	105,25	1.052.500,00	1,32
Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)		XS2905504671	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	100,52	1.005.185,00	1,26
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)		DE000A30VM78	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,72	1.017.175,00	1,28
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)		DE000A30V9J0	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,01	1.030.125,00	1,30
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34)		DE000A352ED1	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,41	994.080,00	1,25
<b>Dänemark</b>										
Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2725957042	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	102,96	1.029.580,00	1,30
<b>Frankreich</b>										
ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)		FR001400JO2	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,40	1.024.010,00	1,29
Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2022(33)		FR001400DCB7	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,01	2.040.140,00	2,57
La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)		FR001400TR51	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	99,55	696.815,00	0,88
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 24(24/32)		FR001400TSK0	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	101,22	809.736,00	1,02
SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33)		FR001400HIK6	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,65	1.509.705,00	1,90
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		FR001400M2F4	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,29	526.472,50	0,66
<b>Italien</b>										
Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)		XS1428773763	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,78	1.047.845,00	1,32
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)		IT0005365165	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,08	4.043.040,00	5,09
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)		IT0005560948	Nominal	3.000.000,00	0,00	-1.500.000,00	EUR	106,14	3.184.275,00	4,01
<b>Kanada</b>										
Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)		XS2607350985	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,23	1.315.925,00	1,66
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)		XS2676778835	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,02	1.020.205,00	1,28
<b>Luxemburg</b>										
Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		XS2421195848	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	93,54	467.695,00	0,59



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/34)		XS2535309798	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,88	1.008.790,00	1,27
<b>Niederlande</b>										
Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)		XS2901993019	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,59	507.945,00	0,64
Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)		XS2829852842	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	103,45	827.576,00	1,04
Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)		XS2852894679	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,34	1.023.400,00	1,29
Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		XS2638080452	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,54	1.045.355,00	1,32
Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)		XS2613821300	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,45	2.536.262,50	3,19
NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		XS1028950290	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,11	1.011.100,00	1,27
Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2631848665	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,32	1.043.180,00	1,31
<b>Norwegen</b>										
Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)		XS2536376416	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,96	999.585,00	1,26
<b>Österreich</b>										
HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)		AT0000A3A3B3	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,98	1.312.733,50	1,65
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)		AT0000A39UW5	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,71	1.007.075,00	1,27
<b>Portugal</b>										
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)		PTBSPAOM0008	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,18	1.021.765,00	1,29
<b>Schweden</b>										
Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/26)		XS2760218185	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,54	502.690,00	0,63
<b>Spanien</b>										
Spanien EO-Bonos 2013(28)		ES00000124C5	Nominal	2.000.000,00	0,00	-500.000,00	EUR	109,48	2.189.580,00	2,75
Spanien EO-Bonos 2023(29)		ES0000012M51	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,91	2.078.160,00	2,61
<b>Supranational</b>										
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)		XS2647979181	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,04	510.180,00	0,64
<b>USA</b>										
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)		XS2590758400	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,61	301.839,00	0,38
AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)		XS2590758822	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	107,00	534.977,50	0,67
Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)		XS0300113254	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	105,18	1.051.775,00	1,32
<b>Organisierter Markt</b>									<b>2.042.915,00</b>	<b>2,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>2.042.915,00</b>	<b>2,57</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(27)		XS2679878319	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,02	520.092,50	0,65



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Niederlande</b>										
ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)		XS2631416950	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,74	1.007.390,00	1,27
<b>Spanien</b>										
Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)		XS2552369469	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,09	515.432,50	0,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>77.520.961,54</b>	<b>97,53</b>
<b>Derivate</b>									<b>42.862,50</b>	<b>0,05</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro Bund Future (EURX) Mar.2025	XEUR			-10,00			EUR		42.862,50	0,05
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.026.085,32</b>	<b>1,29</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.026.085,32			EUR		1.026.085,32	1,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>1.008.230,37</b>	<b>1,27</b>
Zinsansprüche aus Wertpapieren				1.008.230,37			EUR		1.008.230,37	1,27
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-115.713,87</b>	<b>-0,15</b>
<b>aus</b>										
Future Variation Margin				-42.862,50			EUR		-42.862,50	-0,05
Prüfungskosten				-17.586,35			EUR		-17.586,35	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-2.125,87			EUR		-2.125,87	-0,00
Verwaltungsvergütung				-53.139,15			EUR		-53.139,15	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>									<b>79.482.425,86</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert IA</b>							<b>EUR</b>		<b>106,38</b>	
<b>Anteilwert SA</b>							<b>EUR</b>		<b>89,84</b>	
<b>Umlaufende Anteile IA</b>							<b>STK</b>		<b>617.243,127</b>	
<b>Umlaufende Anteile SA</b>							<b>STK</b>		<b>153.806,617</b>	

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



**Terminhandel**

XEUR

Eurex Deutschland



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen, 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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	EUR	0,00	-10.765,00
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	DE0005200000	EUR	0,00	-3.450,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	EUR	0,00	-13.000,00
GEA Group AG Inhaber-Aktien	DE0006602006	EUR	0,00	-7.000,00
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	EUR	0,00	-30.000,00
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	EUR	0,00	-3.300,00
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	EUR	0,00	-5.000,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	EUR	0,00	-1.000.000,00
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	EUR	0,00	-1.500.000,00
Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	EUR	0,00	-1.000.000,00
Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	EUR	0,00	-1.000.000,00
Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2697483118	EUR	0,00	-900.000,00
Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	EUR	0,00	-1.500.000,00
Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	EUR	0,00	-1.000.000,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	EUR	0,00	-700.000,00
<b>Sonstige Märkte</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	0,00	-1.000.000,00
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97	EUR	0,00	-1.000.000,00

#### 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
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	8.717
(Basiswert(e) Euro Bund)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	-10.089
(Basiswert(e) Euro Bund)		



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen  
Anteilklasse IA

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. August 2024 bis zum 31. Januar 2025 gliedert sich wie folgt:

in EUR

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	131.029,12
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	211.045,02
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	591.321,19
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.352,09
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.992,40
6. Sonstige Erträge	13.875,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>944.630,84</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-181,32
2. Verwaltungsvergütung	-251.721,93
3. Verwahrstellenvergütung	-10.076,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.548,64
5. Sonstige Aufwendungen	-7.450,97
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-277.979,49</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**666.651,35**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	1.439.860,78
2. Realisierte Verluste	-407.318,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.032.542,28</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums**

**1.699.193,63**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.984,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	37.419,77

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums**

**44.404,18**

**VII. Ergebnis des Berichtszeitraums**

**1.743.597,81**



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen  
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen  
 Anteilkategorie IA

Für die Zeit vom 1. August 2024 bis zum 31. Januar 2025:

		in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		67.514.389,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-447.320,93
2. Zwischenausschüttung		-439.316,98
3. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-2.749.949,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	806.280,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.556.230,20	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		42.845,15
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		1.743.597,81
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.984,41	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	37.419,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		65.664.244,84



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen  
Anteilklasse SA

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. August 2024 bis zum 31. Januar 2025 gliedert sich wie folgt:

in EUR

<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	27.610,30
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	48.254,57
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	120.757,51
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.338,40
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.895,03
6. Sonstige Erträge	2.921,17
<b>Summe der Erträge</b>	<b>198.986,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-38,18
2. Verwaltungsvergütung	-53.060,07
3. Verwahrstellenvergütung	-2.124,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.800,37
5. Sonstige Aufwendungen	-1.568,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-58.591,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>140.395,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	303.146,62
2. Realisierte Verluste	-85.535,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>217.610,86</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>358.006,36</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-86.781,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	51.891,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-34.890,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>323.116,02</b>



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen  
 HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen  
 Anteilklasse SA

Für die Zeit vom 1. August 2024 bis zum 31. Januar 2025:

		in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums		16.239.050,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-127.982,13
2. Zwischenausschüttung		-107.493,13
3. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-2.560.161,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.745,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.581.906,70	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		51.651,41
5. Ergebnis des Berichtszeitraums		323.116,02
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-86.781,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	51.891,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums		13.818.181,02



# Anhang

## Sonstige Angaben HAL Nachhaltigkeitsfonds Stiftungen

### Anteilklasse IA

Fondsvermögen	65.664.244,84 EUR
Anteilwert	106,38 EUR
Umlaufende Anteile	617.243,127 STK

### Anteilklasse SA

Fondsvermögen	13.818.181,02 EUR
Anteilwert	89,84 EUR
Umlaufende Anteile	153.806,617 STK

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Januar 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 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:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 nachprüfbar 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	97,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,05 %

## 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.

## Sonstige Informationen

Die nächste Zwischenausschüttung erfolgt am 26. Februar 2025 in Höhe von EUR 0,70 je Anteil in den Anteilklassen IA und SA.

