



Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2023

AW Stocks Alpha Plus

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1350



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
AW Stocks Alpha Plus	6



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 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

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

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, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager

Andreas Winkel Vermögensverwaltungen
Mariendorfer Damm 161A, D-12107 Berlin

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds AW Stocks Alpha Plus.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 31. Oktober 2023.

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

AW Stocks Alpha Plus / LU0246569775 (1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023)

-0,44 %

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.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. 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. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 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 nachprüfbar festgelegten 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).
- j) 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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

AW Stocks Alpha Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								8.982.794,85	84,89	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.		BE0974264930	Stück	2.800,00	0,00	-2.800,00	EUR	36,04	100.912,00	0,95
Bundesrep. Deutschland										
BASF SE Namens-Aktien o.N.		DE000BASF111	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	41,68	104.200,00	0,98
Bayer AG Namens-Aktien o.N.		DE000BAY0017	Stück	2.100,00	0,00	0,00	EUR	40,68	85.428,00	0,81
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1DAH0	Stück	2.200,00	0,00	0,00	EUR	69,28	152.416,00	1,44
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.		DE000DTR0CK8	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	29,62	88.860,00	0,84
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	7.500,00	0,00	0,00	EUR	36,61	274.575,00	2,59
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	14.000,00	0,00	0,00	EUR	20,48	286.650,00	2,71
E.ON SE Namens-Aktien o.N.		DE000ENAG999	Stück	32.000,00	0,00	0,00	EUR	11,09	354.880,00	3,35
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785604	Stück	4.500,00	0,00	0,00	EUR	24,28	109.260,00	1,03
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.		DE0008402215	Stück	1.550,00	0,00	0,00	EUR	207,80	322.090,00	3,04
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006047004	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	68,76	171.900,00	1,62
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.		DE0006048432	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	67,80	203.400,00	1,92
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000KGX8881	Stück	3.400,00	0,00	0,00	EUR	28,85	98.090,00	0,93
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		DE0007100000	Stück	3.300,00	0,00	0,00	EUR	55,58	183.414,00	1,73
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	379,60	379.600,00	3,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		DE0007236101	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	123,70	247.400,00	2,34
Finnland										
Metso Oyj Registered Shares o.N.		FI0009014575	Stück	32.000,00	0,00	0,00	EUR	8,08	258.688,00	2,44
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06		FI0009000681	Stück	64.000,00	0,00	0,00	EUR	3,08	197.056,00	1,86
Frankreich										
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10		FR0010313833	Stück	2.300,00	0,00	0,00	EUR	85,34	196.282,00	1,86
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4		FR0000130452	Stück	1.150,00	0,00	0,00	EUR	84,20	96.830,00	0,92
Engie S.A. Actions Port. EO 1		FR0010208488	Stück	8.100,00	0,00	0,00	EUR	14,99	121.386,60	1,15
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121220	Stück	1.150,00	0,00	0,00	EUR	100,80	115.920,00	1,10
Irland										
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001		IE00B1RR8406	Stück	3.500,00	0,00	0,00	EUR	30,32	106.120,00	1,00
Italien										
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1		IT0003128367	Stück	36.000,00	0,00	0,00	EUR	5,89	211.896,00	2,00
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		IT0003796171	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	9,20	248.346,00	2,35



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		IT0004176001	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	34,33	274.640,00	2,60
Niederlande										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0011794037	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	28,31	283.050,00	2,68
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20		NL0000009538	Stück	6.685,00	285,83	-0,83	EUR	17,56	117.401,97	1,11
Signify N.V. Registered Shares EO -,01		NL0011821392	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	24,57	122.850,00	1,16
Norwegen										
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50		NO0003054108	Stück	14.000,00	0,00	0,00	NOK	178,15	210.710,85	1,99
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70		NO0010208051	Stück	7.200,00	0,00	0,00	NOK	364,50	221.719,07	2,10
Portugal										
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1		PTEDP0AM0009	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	3,87	104.382,00	0,99
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1		PTGAL0AM0009	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	14,29	142.900,00	1,35
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1		PTJMT0AE0001	Stück	13.000,00	0,00	0,00	EUR	21,66	281.580,00	2,66
Schweden										
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50		SE0000862997	Stück	15.400,00	0,00	0,00	SEK	102,25	133.112,13	1,26
Boliden AB Namn-Aktier o.N.		SE0020050417	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	SEK	285,40	193.009,00	1,82
Electrolux, AB Namn-Aktier B		SE0016589188	Stück	11.500,00	0,00	0,00	SEK	92,88	90.292,91	0,85
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.		SE0000108656	Stück	28.000,00	0,00	0,00	SEK	48,87	115.661,69	1,09
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100		SE0001662230	Stück	20.000,00	0,00	0,00	SEK	71,58	121.019,49	1,14
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1		SE0000163594	Stück	19.000,00	0,00	0,00	SEK	88,30	141.823,41	1,34
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625		SE0000108227	Stück	13.200,00	0,00	0,00	SEK	178,90	199.626,36	1,89
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		SE0000115446	Stück	8.000,00	0,00	0,00	SEK	219,20	148.239,57	1,40
Schweiz										
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05		CH1169151003	Stück	4.300,00	0,00	0,00	CHF	46,36	208.185,47	1,97
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		CH0014852781	Stück	480,00	0,00	0,00	CHF	574,40	287.934,83	2,72
Österreich										
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000652011	Stück	6.300,00	0,00	0,00	EUR	33,80	212.940,00	2,01
Euro TeleSites AG Inhaber-Aktien o.N.		AT000000ETS9	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	3,21	27.242,50	0,26
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000720008	Stück	34.000,00	0,00	0,00	EUR	6,60	224.400,00	2,12
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000908504	Stück	9.000,00	0,00	0,00	EUR	24,70	222.300,00	2,10
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000937503	Stück	7.900,00	0,00	0,00	EUR	23,06	182.174,00	1,72
Derivate									538.825,00	5,09
Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Performance Index (EURX) PUT 13000 Dec.2023	XEUR			100,00			EUR		22.300,00	0,21
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Dec.2023	XEUR			-21,00			EUR		516.525,00	4,88



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									1.051.409,54	9,94
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.051.409,54			EUR		1.051.409,54	9,94
Sonstige Vermögensgegenstände									556.935,72	5,26
Dividendenansprüche				4.368,00			EUR		4.368,00	0,04
Einschüsse (Initial Margin)				548.629,40			EUR		548.629,40	5,18
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.938,32			EUR		3.938,32	0,04
Gesamtaktiva									11.129.965,11	105,19
Verbindlichkeiten									-548.826,07	-5,19
aus										
Fondsmanagementvergütung				-6.450,97			EUR		-6.450,97	-0,06
Future Variation Margin				-516.525,00			EUR		-516.525,00	-4,88
Prüfungskosten				-9.828,21			EUR		-9.828,21	-0,09
Risikomanagementvergütung				-290,00			EUR		-290,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.337,70			EUR		-2.337,70	-0,02
Taxe d'abonnement				-440,90			EUR		-440,90	0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.539,00			EUR		-1.539,00	-0,01
Verwaltungsvergütung				-11.414,29			EUR		-11.414,29	-0,11
Gesamtpassiva									-548.826,07	-5,19
Fondsvermögen									10.581.139,04	100,00**
Umlaufende Anteile									243.511,396	
Anteilwert									43,45	

**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)

Norwegische Kronen	NOK	11,8366	per 30.10.2023 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8295	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9576	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland



Fondsvermögen in EUR, umlaufende Anteile und Anteilwert in EUR
AW Stocks Alpha Plus

zum 31.10.2023

Fondsvermögen	10.581.139,04
Umlaufende Anteile	243.511,396
Anteilwert	43,45

