

Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2024

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 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, 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 161 A, 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 Administration Services S.A. *

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

* Mit Wirkung zum 1. April 2024 erfolgte ein Wechsel der Register- und Transferstelle von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. zur Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (beide mit Sitz in 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 Anteilhaber 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 2024 bis zum 31. Oktober 2024.

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

AW Stocks Alpha Plus / LU0246569775 (vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024)

0,66 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Oktober 2024

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 Gesamttrendite-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.



Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

AW Stocks Alpha Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								8.494.172,44	98,57
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	44,52	111.300,00	1,29
Brenntag SE Namens-Aktien	DE000A1DAHH0	Stück	2.200,00	0,00	0,00	EUR	59,76	131.472,00	1,53
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	DE000DTR0CK8	Stück	2.000,00	0,00	-1.000,00	EUR	38,05	76.100,00	0,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	37,35	186.750,00	2,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	DE0005557508	Stück	11.900,00	0,00	0,00	EUR	28,07	334.033,00	3,88
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	23.000,00	0,00	0,00	EUR	12,51	287.730,00	3,34
Hannover Rück SE Namens-Aktien	DE0008402215	Stück	1.100,00	0,00	0,00	EUR	242,20	266.420,00	3,09
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	101,20	253.000,00	2,94
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.	DE0006048432	Stück	2.400,00	0,00	0,00	EUR	80,46	193.104,00	2,24
KION GROUP AG Inhaber-Aktien	DE000KGX8881	Stück	3.400,00	0,00	0,00	EUR	37,25	126.650,00	1,47
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	DE0007100000	Stück	2.100,00	0,00	-700,00	EUR	56,40	118.440,00	1,37
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	600,00	0,00	0,00	EUR	474,80	284.880,00	3,31
Siemens AG Namens-Aktien	DE0007236101	Stück	1.700,00	0,00	0,00	EUR	179,48	305.116,00	3,54
Finnland									
Metso Oyj Registered Shares	FI0009014575	Stück	28.000,00	0,00	0,00	EUR	8,83	247.184,00	2,87
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	Stück	50.000,00	0,00	0,00	EUR	4,41	220.725,00	2,56
Frankreich									
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	Stück	2.300,00	0,00	0,00	EUR	79,55	182.965,00	2,12
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	Stück	1.150,00	0,00	0,00	EUR	85,36	98.164,00	1,14
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	Stück	8.100,00	0,00	0,00	EUR	15,52	125.671,50	1,46
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	Stück	1.300,00	0,00	0,00	EUR	98,86	128.518,00	1,49
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	97,50	97.500,00	1,13
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	Stück	1.150,00	0,00	0,00	EUR	80,00	92.000,00	1,07



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR000050809	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	168,90	84.450,00	0,98
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	Stück	3.300,00	0,00	0,00	EUR	29,41	97.053,00	1,13
Irland									
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	Stück	5.600,00	0,00	0,00	EUR	17,56	98.308,00	1,14
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	Stück	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	44,10	154.350,00	1,79
Italien									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	36.000,00	0,00	0,00	EUR	7,08	254.916,00	2,96
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	Stück	7.000,00	0,00	0,00	EUR	65,36	457.520,00	5,31
Niederlande									
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	Stück	6.400,00	0,00	0,00	EUR	30,39	194.496,00	2,26
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	Stück	6.913,00	228,40	-0,40	EUR	24,23	167.501,99	1,94
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	22,94	114.700,00	1,33
Norwegen									
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	Stück	14.000,00	0,00	0,00	NOK	193,65	228.088,99	2,65
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	Stück	5.700,00	0,00	0,00	NOK	334,80	160.553,25	1,86
Österreich									
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	AT0000652011	Stück	6.300,00	0,00	0,00	EUR	48,83	307.629,00	3,57
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien	AT0000720008	Stück	34.000,00	0,00	0,00	EUR	7,95	270.300,00	3,14
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien	AT0000908504	Stück	7.000,00	0,00	0,00	EUR	29,20	204.400,00	2,37
voestalpine AG Inhaber-Aktien	AT0000937503	Stück	7.900,00	0,00	0,00	EUR	19,36	152.944,00	1,77
Portugal									
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	3,61	97.389,00	1,13
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	16,00	160.000,00	1,86
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	16,51	132.080,00	1,53
Schweden									
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	Stück	15.400,00	0,00	0,00	SEK	93,85	124.705,23	1,45
Boliden AB Namn-Aktier	SE0020050417	Stück	8.000,00	0,00	0,00	SEK	333,90	230.481,51	2,67
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	Stück	19.000,00	0,00	0,00	SEK	124,65	204.350,43	2,37
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	Stück	10.300,00	0,00	0,00	SEK	207,20	184.143,61	2,14
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria)	SE0000108656	Stück	28.000,00	0,00	0,00	SEK	90,62	218.933,27	2,54
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	SE0000115446	Stück	6.000,00	0,00	-2.000,00	SEK	277,60	143.714,43	1,67



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Schweiz									
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	Stück	2.700,00	0,00	-900,00	CHF	63,95	183.442,23	2,13
Bankguthaben								146.881,81	1,70
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			146.881,81			EUR		146.881,81	1,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			4.251,00			EUR		4.251,00	0,05
Sonstige Forderungen			908,86			EUR		908,86	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			457,85			EUR		457,85	0,01
Gesamtaktiva								8.646.671,96	100,34
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-5.147,56			EUR		-5.147,56	-0,06
Prüfungskosten			-9.998,46			EUR		-9.998,46	-0,12
Risikomanagementvergütung			-290,00			EUR		-290,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.344,11			EUR		-2.344,11	-0,03
Taxe d'abonnement			-359,07			EUR		-359,07	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.542,00			EUR		-1.542,00	-0,02
Verwaltungsvergütung			-9.714,21			EUR		-9.714,21	-0,11
Gesamtpassiva								-29.395,41	-0,34
Fondsvermögen									
Anteilwert						EUR		45,98	
Umlaufende Anteile						STK		187.425,892	

**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 30.10.2024
Norwegische Kronen	NOK	11,8862	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,5897	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9413	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
AW Stocks Alpha Plus

in EUR

zum 31.10.2024

Fondsvermögen	8.617.276,55
Anteilwert	45,98
Umlaufende Anteile	187.425,892

