



# Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2023

## HAL Umbrella (vormals H & A)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K221



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
HAL Global Equities (vormals H & A Aktien Global)	7
HAL Global Bond Opportunities (vormals H & A Global Bond Opportunities)	13
HAL Umbrella (vormals H & A) Konsolidierung	21



# 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-, Vertriebs- 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

**Vertriebsstelle Deutschland:**  
**Lampe Asset Management GmbH**  
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

### *Republik Österreich*

**Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**  
**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Anlageberater (bis zum 30. September 2022)

**H&A Global Investment Management GmbH**  
Tanusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main

## Fondsmanager (seit dem 1. Oktober 2022)

**Lampe Asset Management GmbH**  
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

## Abschlussprüfer

**Ernst & Young S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

## 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 HAL Umbrella (vormals H & A) mit seinen Teilfonds HAL Global Equities (vormals H & A Aktien Global) und HAL Global Bond Opportunities (vormals H & A Global Bond Opportunities).

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) 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 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](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

**Ereignisse während des Berichtszeitraums:** Zum 1. Oktober 2022 haben sich der Name des Umbrellafonds H & A in HAL Umbrella, der Name des Teilfonds H & A Aktien Global in HAL Global Equities und der Name des Teilfonds H & A Global Bond Opportunities in HAL Global Bond Opportunities geändert. Die Anteilklasse B des Teilfonds HAL Global Equities wurde in Anteilklasse RA und die Anteilklassen B, beziehungsweise I des Teilfonds HAL Global Bond Opportunities in RA, beziehungsweise IA umbenannt. Gleichzeitig wird die H&A Global Investment Management GmbH durch die Lampe Asset Management GmbH als Fondsmanager ersetzt.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Januar 2023.

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

HAL Global Equities RA / LU0328784581 (vom 1. August 2022 bis 31. Januar 2023)	4,65 %
HAL Global Bond Opportunities RA / LU0328784664 (vom 1. August 2022 bis 31. Januar 2023)	-6,51 %
HAL Global Bond Opportunities IA / LU1532505614 (vom 1. August 2022 bis 31. Januar 2023)	-6,35 %

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 erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds 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 Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens 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, Einlagezertifikaten 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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.

**Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19:** Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



**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.

Im Februar 2022 hat eine Anzahl von Ländern (inklusive USA, UK und der EU) Sanktionen gegenüber bestimmten Unternehmen und Personen in Russland im Zusammenhang mit der offiziellen Anerkennung der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Lugansk durch die Russische Föderation verhängt. Weitere zusätzliche Sanktionen wurden nach den durch Russland gegen die Ukraine initiierten militärischen Operationen am 24. Februar 2022 angekündigt und verhängt. Die oben beschriebenen Ereignisse sowie die Schwankungen der Rohstoffpreise und Wechselkurse und der damit verbundenen möglichen negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft hat zu einem starken Anstieg der Volatilität der Märkte geführt. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine Auswirkungen auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die operative Tätigkeit des HAL Umbrella (vormals H & A) Fonds und keinen seiner Teilfonds hatten, beobachten der Portfolio Manager und der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen.



# Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

## HAL Global Equities (vormals H & A Aktien Global)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>25.347.501,46</b>	<b>94,79</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	Stück	4.540,00	0,00	0,00	AUD	187,00	552.991,37	2,07
<b>Belgien</b>									
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	Stück	2.220,00	1.810,00	-2.840,00	EUR	67,62	150.116,40	0,56
<b>Brasilien</b>									
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	Stück	39.280,00	8.780,00	0,00	USD	11,28	407.578,33	1,52
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	Stück	1.350,00	1.350,00	0,00	USD	140,49	174.465,55	0,65
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	Stück	63.523,00	63.523,00	0,00	EUR	9,65	613.060,47	2,29
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	Stück	54.110,00	0,00	0,00	EUR	10,01	541.370,55	2,02
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	EUR	126,26	303.024,00	1,13
<b>Curaçao</b>									
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	Stück	13.520,00	0,00	0,00	USD	56,34	700.686,97	2,62
<b>Dänemark</b>									
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	Stück	2.780,00	0,00	0,00	DKK	1.126,00	420.787,46	1,57
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	4.350,00	790,00	-4.850,00	DKK	961,50	562.235,35	2,10
<b>Frankreich</b>									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	2.480,00	0,00	0,00	EUR	147,84	366.643,20	1,37
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	Stück	8.000,00	2.710,00	0,00	EUR	62,11	496.880,00	1,86
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	600,00	600,00	0,00	EUR	798,80	479.280,00	1,79
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	1.850,00	0,00	0,00	EUR	380,30	703.555,00	2,63
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	4.310,00	4.310,00	0,00	EUR	89,79	386.994,90	1,45
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	2.560,00	0,00	0,00	EUR	147,18	376.780,80	1,41
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	18.910,00	1.340,00	0,00	EUR	57,91	1.095.078,10	4,09
<b>Großbritannien</b>									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	8.360,00	1.240,00	0,00	GBP	107,10	1.019.651,52	3,81
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	153.140,00	0,00	-41.920,00	GBP	4,92	858.131,61	3,21
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	18.860,00	2.900,00	0,00	GBP	30,67	658.736,13	2,46
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	Stück	31.500,00	31.500,00	0,00	GBP	6,02	215.954,90	0,81
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	5.500,00	0,00	0,00	GBP	63,18	395.729,42	1,48





Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Hongkong</b>									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	15.630,00	0,00	0,00	HKD	89,20	163.711,04	0,61
<b>Indien</b>									
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	Stück	8.500,00	0,00	0,00	USD	18,69	146.136,51	0,55
<b>Irland</b>									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	1.060,00	0,00	-1.060,00	USD	274,32	267.481,56	1,00
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	Stück	780,00	0,00	0,00	USD	317,54	227.836,63	0,85
<b>Jersey</b>									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	55.980,00	0,00	0,00	GBP	5,49	350.122,04	1,31
<b>Kaimaninseln</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	2.050,00	2.050,00	0,00	USD	111,20	209.695,52	0,78
<b>Kanada</b>									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	CAD	74,96	387.603,85	1,45
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	Stück	6.200,00	6.200,00	0,00	CAD	60,12	256.985,07	0,96
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	Stück	41.160,00	0,00	0,00	CAD	26,06	739.515,05	2,77
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA15135U1093	Stück	9.950,00	9.950,00	0,00	CAD	26,48	181.651,21	0,68
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	Stück	4.530,00	0,00	-940,00	CAD	135,07	421.846,39	1,58
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	Stück	2.200,00	2.200,00	0,00	CAD	61,75	93.660,59	0,35
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	Stück	23.040,00	5.730,00	0,00	CAD	60,43	959.913,96	3,59
<b>Luxemburg</b>									
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. o.N.	LU1598757687	Stück	19.450,00	0,00	0,00	EUR	28,92	562.396,75	2,10
<b>Niederlande</b>									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	2.160,00	90,00	0,00	EUR	603,40	1.303.344,00	4,87
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	Stück	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR	91,52	329.472,00	1,23
<b>Schweiz</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	2.190,00	0,00	0,00	CHF	111,18	242.695,44	0,91
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	3.390,00	310,00	0,00	CHF	261,40	883.275,36	3,30
<b>Spanien</b>									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	Stück	43.000,00	0,00	0,00	EUR	6,44	276.877,00	1,04
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	Stück	70.000,00	0,00	0,00	EUR	3,20	223.650,00	0,84
<b>USA</b>									
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	Stück	2.490,00	0,00	-610,00	USD	109,81	251.519,55	0,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	8.560,00	0,00	0,00	USD	96,94	763.321,13	2,85
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	1.576,00	0,00	0,00	USD	100,55	145.770,21	0,55
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	4.660,00	0,00	0,00	USD	139,13	596.399,41	2,23
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	1.010,00	0,00	-560,00	USD	371,12	344.799,19	1,29
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	4.000,00	0,00	-420,00	USD	242,71	893.054,92	3,34
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	2.880,00	430,00	-720,00	USD	191,62	507.649,34	1,90
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	Stück	4.110,00	1.810,00	0,00	USD	103,83	392.550,18	1,47
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060	Stück	14.530,00	0,00	0,00	USD	55,59	743.006,81	2,78





Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	5.440,00	0,00	0,00	USD	200,20	1.001.828,72	3,75
<b>Investmentanteile*</b>								<b>672.490,00</b>	<b>2,51</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
China Equity Value Strategy Inhaber-Anteile ID	DE000A3DD2Q6	Anteile	7.000,00	0,00	0,00	EUR	96,07	672.490,00	2,51
<b>Bankguthaben</b>								<b>719.428,72</b>	<b>2,69</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			295.336,11			EUR		295.336,11	1,10
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			19.775,13			DKK		2.658,27	0,01
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			49.956,66			GBP		56.891,77	0,21
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.098,59			NOK		286,94	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			388.571,06			SEK		34.470,56	0,13
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			28.800,04			AUD		18.759,19	0,07
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			43.985,72			CAD		30.325,57	0,11
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			8.028,18			CHF		8.002,17	0,03
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			14.942,37			HKD		1.754,58	0,01
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			397.046,00			JPY		2.802,61	0,01
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			9.836,88			SGD		6.892,19	0,03
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			284.003,53			USD		261.248,76	0,98

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>49.366,96</b>	<b>0,18</b>
Dividendenansprüche			45.477,62				EUR	45.477,62	0,17
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.595,85				EUR	1.595,85	0,01
Sonstige Forderungen			2.293,49				EUR	2.293,49	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>26.788.787,14</b>	<b>100,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-46.874,32</b>	<b>-0,18</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-33.298,90				EUR	-33.298,90	-0,12
Prüfungskosten			-6.057,38				EUR	-6.057,38	-0,02
Risikomanagementvergütung			-700,00				EUR	-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-1.114,29				EUR	-1.114,29	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00				EUR	-350,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.884,91				EUR	-1.884,91	-0,01
Verwaltungsvergütung			-3.444,71				EUR	-3.444,71	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-24,13				EUR	-24,13	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-46.874,32</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>26.741.912,82</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile RA</b>								<b>155.268,000</b>	
<b>Anteilwert RA</b>								<b>172,23</b>	

STK  
EUR

\*\*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)

Australische Dollar	AUD	1,5353	per 30.01.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8781	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4391	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5162	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	141,6700	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4505	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,7988	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2726	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0033	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4273	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0871	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
HAL Global Equities (vormals H & A Aktien Global)

Anteilklasse  
RA in EUR

zum 31.01.2023

Fondsvermögen	26.741.912,82
Anteilwert	172,23
Umlaufende Anteile	155.268,000



# Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

## HAL Global Bond Opportunities (vormals H & A Global Bond Opportunities)

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>39.810.140,19</b>	<b>86,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Australien</b>										
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd.–Anl. (Fix to Float)-1,625 11.03.2081		XS2308313860	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,50	171.000,00	0,37
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375		DE000A13R7Z7	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,90	195.802,00	0,43
Allianz SE - Anleihe - 3,875		XS1485742438	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	74,90	137.802,41	0,30
Berlin Hyp AG - Pfandbrief - 1,750 10.05.2032		DE000BHY0SB0	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	90,41	1.536.970,00	3,34
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.02.2025		DE0001102374	Nominal	2.100.000,00	0,00	-500.000,00	EUR	95,94	2.014.719,00	4,38
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.05.2038		DE0001102598	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	82,58	412.902,50	0,90
Deutsche Lufthansa AG - Anleihe - 1,625 16.11.2023		XS2408458227	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,16	294.484,50	0,64
Merck KGaA - Anleihe (Fix to Float) - 1,625 09.09.2080		XS2218405772	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,38	180.756,00	0,39
Norddeutsche Landesbank -GZ- - Pfandbrief - 0,750 05.03.2029		DE000DHY5025	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	87,64	306.727,75	0,67
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 2,150 21.03.2119		DE000NRW0LQ9	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	74,16	370.825,00	0,81
Symrise AG - Anleihe - 1,375 01.07.2027		XS2195096420	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	90,71	362.824,00	0,79
<b>Dänemark</b>										
Realkredit Danmark AS - Pfandbrief - 2,000 01.10.2029		DK0009289761	Nominal	540.551,14	0,00	-80.022,55	DKK	97,35	70.737,93	0,15
<b>Frankreich</b>										
Aéroports de Paris S.A. - Anleihe - 1,125 18.06.2034		FR0013426368	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	73,77	221.298,00	0,48
Casino,Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe (FRN) - 3,637		FR0010154385	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	16,40	49.200,00	0,11
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe (Fix to Float) - 3,000		FR0013464922	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,00	169.998,00	0,37
Engie S.A. - Anleihe - 5,950 16.03.2111		FR0011022474	Nominal	400.000,00	0,00	-400.000,00	EUR	121,18	484.700,00	1,05
Frankreich - Anleihe - 0,750 25.05.2052		FR0013480613	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	56,96	569.590,00	1,24
Veolia Environnement S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,625		FR0013445335	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,73	175.467,00	0,38
<b>Großbritannien</b>										
LV Friendly Society Ltd. - Anleihe (Fix to Float) - 6,500 22.05.2043		XS0935312057	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	99,11	338.602,66	0,74
University of Cambridge - Anleihe - 3,750 17.10.2052		XS0841542961	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	GBP	93,76	640.666,21	1,39
Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 27.08.2080		XS2225204010	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	82,56	247.666,50	0,54
<b>Irland</b>										
eircom Finance DAC - Anleihe - 3,500 15.05.2026		XS1991034825	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,77	185.543,00	0,40
<b>Italien</b>										
Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,596		XS1140860534	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,27	196.532,00	0,43
ENEL S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,875		XS2312746345	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	73,96	369.800,00	0,80



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Italien, Republik - Anleihe - 0,500 15.07.2028		IT0005445306	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	84,47	168.941,00	0,37
Italien, Republik - Anleihe - 0,950 01.06.2032		IT0005466013	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	76,11	380.560,00	0,83
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 3,625 19.01.2024		XS1347748607	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	98,83	247.067,50	0,54
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 5,875 19.05.2023		XS0254907388	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	GBP	99,92	227.577,72	0,50
<b>Japan</b>										
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 5,125 19.09.2027		XS1684384867	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	93,59	172.181,03	0,37
<b>Jersey</b>										
Series D Euro-DM Sec. Ltd. - Anleihe - 0,000 08.04.2026		DE0004778477	Nominal	3.200.000,00	0,00	0,00	DEM	88,00	1.439.797,94	3,13
<b>Litauen</b>										
Litauen, Republik - Anleihe - 0,500 28.07.2050		XS2210006339	Nominal	3.100.000,00	0,00	0,00	EUR	47,74	1.480.017,50	3,22
<b>Luxemburg</b>										
Holcim Finance (Luxembg) S.A.-Anl. (Fix to Float)-3,000 05.07.2024		XS1713466495	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,55	292.654,50	0,64
Telecom Italia Capital S.A. - Anleihe - 6,375 15.11.2033		US87927VAF58	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	84,50	155.459,48	0,34
TRATON Finance Luxembourg S.A. - Anleihe - 0,750 24.03.2029		DE000A3KNP96	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	82,77	331.074,00	0,72
<b>Niederlande</b>										
Stichting AK Rabobank Cert. - Anleihe (FRN) - 6,500		XS1002121454	Nominal	420.195,00	0,00	0,00	EUR	100,67	423.016,61	0,92
Telefónica Europe B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 2,502		XS2109819859	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	87,44	262.309,50	0,57
<b>Norwegen</b>										
Kommunalbanken AS - Anleihe - 1,750 15.10.2029		XS2066025110	Nominal	8.000.000,00	0,00	0,00	NOK	89,85	665.602,96	1,45
<b>Österreich</b>										
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027		AT0000A1VKJ4	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,67	292.996,50	0,64
<b>Panama</b>										
Panama, Republik - Anleihe - 8,875 30.09.2027		US698299AD63	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	116,67	107.318,55	0,23
<b>Portugal</b>										
EDP - Energias de Portugal SA-Anl. (Fix to Float)-1,875 02.08.2081		PTEDPROM0029	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	87,77	263.313,00	0,57
<b>Rumänien</b>										
RCS & RDS SA - Anleihe - 3,250 05.02.2028		XS2107452620	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,47	170.947,00	0,37
<b>Schweden</b>										
Investor AB - Anleihe - 7,500 04.04.2033		XS0166323682	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	SEK	127,38	565.005,26	1,23
Schweden, Königreich - Anleihe - 2,500 12.05.2025		SE0005676608	Nominal	2.700.000,00	0,00	0,00	SEK	99,92	239.334,27	0,52
<b>Spanien</b>										
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029		XS2025480596	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,62	171.237,00	0,37
Spanien - Anleihe - 2,350 30.07.2033		ES00000128Q6	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	91,43	365.702,00	0,80
<b>supranational</b>										
Inter-American Dev. Bank - Anleihe - 0,000 05.04.2027		CA458182DB55	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	CAD	87,69	604.587,55	1,32
<b>Tunesien</b>										
Banque Centrale de Tunisie - Anleihe - 5,625 17.02.2024		XS1567439689	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	76,39	229.164,00	0,50
<b>USA</b>										
Berkshire Hathaway Inc. - Anleihe - 0,170 13.09.2024		XS2049331387	Nominal	150.000.000,00	0,00	0,00	JPY	99,30	1.051.408,20	2,29
Dow Chemical Co., The - Anleihe - 0,500 15.03.2027		XS2122485845	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,53	175.066,00	0,38



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Brit. Jungfern-Inseln</b>										
Fortune Star (BVI) Ltd. - Anleihe - 4,350 06.05.2023		XS2066225124	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,71	193.416,00	0,42
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 22.11.2023		DE0001030906	Nominal	500.000,00	1.500.000,00	-1.000.000,00	EUR	97,83	489.152,50	1,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 3,500 11.02.2027		XS2112973107	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,46	180.920,00	0,39
DIC Asset AG - Anleihe - 2,250 22.09.2026		XS2388910270	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	68,48	547.824,00	1,19
Ekosem-Agrar AG - Anleihe (FRN) - 2,500 07.12.2027		DE000A1R0RZ5	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	21,51	21.510,00	0,05
e-netz Südhessen AG - Anleihe - 6,125 23.04.2041		XS0612879576	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	130,54	261.075,00	0,57
thyssenkrupp AG - Anleihe - 1,875 06.03.2023		DE000A2YN6V1	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	99,81	249.530,00	0,54
Wüstenrot&Württembergische AG-Anl. (Fix to Float)-2,125 10.09.2041		XS2378468420	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	72,91	291.656,00	0,63
<b>Frankreich</b>										
Altice France S.A. - Anleihe - 5,875 01.02.2027		XS1859337419	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,97	181.933,00	0,40
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe - 6,000 22.01.2114		USF2893TAL01	Nominal	1.950.000,00	0,00	0,00	USD	97,97	1.757.313,95	3,82
<b>Mexiko</b>										
Mexiko - Anleihe - 5,750 12.10.2110		US91086QAZ19	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	89,99	248.325,82	0,54
<b>Neuseeland</b>										
New Zealand, Government of... - Anleihe - 1,750 15.05.2041		NZGOVDT541C9	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	NZD	66,86	199.477,91	0,43
<b>Niederlande</b>										
Abertis Infrastruct. Fin. BV - Anleihe (Fix to Float) - 3,248		XS2256949749	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	90,53	271.587,00	0,59
PPF Telecom Group B.V. - Anleihe - 3,125 27.03.2026		XS1969645255	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,56	283.669,50	0,62
<b>USA</b>										
IQVIA Inc. - Anleihe - 1,750 15.03.2026		XS2305742434	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,10	186.196,00	0,41
Netflix Inc. - Anleihe - 3,875 15.11.2029		XS1989380172	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,04	392.152,00	0,85
United States of America - Anleihe - 0,000 15.02.2051		US912803FV03	Nominal	12.150.000,00	0,00	0,00	USD	36,48	4.077.488,25	8,87
United States of America - Anleihe - 0,250 15.06.2023		US912828ZU76	Nominal	4.200.000,00	8.500.000,00	-4.300.000,00	USD	98,37	3.800.708,31	8,27
United States of America - Anleihe - 1,750 15.03.2025		US91282CED92	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	USD	95,05	2.623.055,31	5,71
United States of America - Anleihe - 2,375 15.02.2042		US912810TF57	Nominal	3.300.000,00	800.000,00	-4.500.000,00	USD	80,64	2.447.926,25	5,32
<b>nicht notiert</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Nordex SE - Anleihe - 6,500 01.02.2023		XS1713474168	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	199.460,00	0,43
<b>Mexiko</b>										
Mexiko - Anleihe - 0,830 05.07.2024		JP548400BK72	Nominal	100.000.000,00	0,00	0,00	JPY	99,99	705.809,28	1,54
<b>USA</b>										
Bayer US Finance II LLC - Anleihe - 3,600 15.07.2042		USU07265AV01	Nominal	20.000,00	0,00	0,00	USD	70,66	13.000,58	0,03





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>									<b>3.350.039,00</b>	<b>7,29</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Irland</b>										
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.		IE00BKT6VQ12	Anteile	330.000,00	0,00	0,00	EUR	5,15	1.698.939,00	3,70
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
<b>Luxemburg</b>										
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile C II o.N.		LU0960826658	Anteile	19.000,00	0,00	0,00	EUR	86,90	1.651.100,00	3,59
<b>Derivate</b>									<b>246.068,99</b>	<b>0,54</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Euro BUXL Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-15,00			EUR		238.740,00	0,52
Euro Bund Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-20,00			EUR		87.400,00	0,19
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2023	XCBT			-10,00			USD		-6.970,96	-0,02
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf JPY 500.000.000,00 / Verkauf EUR 3.613.760,00									-73.100,05	-0,16
<b>Bankguthaben</b>									<b>2.234.174,72</b>	<b>4,86</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				497.030,84			EUR		497.030,84	1,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
CZK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				19.794,68			CZK		830,09	0,00
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				208.854,37			DKK		28.075,22	0,06
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.162,46			GBP		14.989,71	0,03
HUF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				327.375,45			HUF		840,35	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				174.424,73			NOK		16.152,31	0,04
PLN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.174,97			PLN		1.098,75	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				43.675,81			SEK		3.874,53	0,01

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				862.847,14			AUD		562.023,87	1,22
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.014,49			CAD		699,43	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.074,09			CHF		1.070,61	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				983,59			HKD		115,50	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.270.679,00			JPY		8.969,29	0,02
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				205.068,33			MXN		10.047,20	0,02
NZD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.763,09			NZD		3.438,70	0,01
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				111.560,99			TRY		5.455,63	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.173.140,98			USD		1.079.147,25	2,35
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.947,75			ZAR		315,44	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>692.725,35</b>	<b>1,51</b>
Einschüsse (Initial Margin)				311.733,00			EUR		311.733,00	0,68
Zinsansprüche aus Bankguthaben				11.946,12			EUR		11.946,12	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				359.672,09			EUR		359.672,09	0,78
Sonstige Forderungen				2.403,21			EUR		2.403,21	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				6.970,93			EUR		6.970,93	0,02
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>46.333.148,25</b>	<b>100,78</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-360.603,37</b>	<b>-0,78</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-15.204,25			EUR		-15.204,25	-0,03
Future Variation Margin				-326.140,00			EUR		-326.140,00	-0,71
Prüfungskosten				-6.649,21			EUR		-6.649,21	-0,01
Risikomanagementvergütung				-700,00			EUR		-700,00	0,00
Taxe d'abonnement				-1.846,81			EUR		-1.846,81	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-700,00			EUR		-700,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.305,49			EUR		-3.305,49	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung				-6.040,69			EUR		-6.040,69	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-16,92			EUR		-16,92	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-360.603,37</b>	<b>-0,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>45.972.544,88</b>	<b>100,00**</b>
Umlaufende Anteile IA			STK						334.669,311	
Umlaufende Anteile RA			STK						180.613,748	
Anteilwert IA			EUR						83,95	
Anteilwert RA			EUR						98,98	

\*\*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 30.01.2023
Australische Dollar	AUD	1,5353	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8781	= 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	1,9558	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4391	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5162	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	141,6700	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4505	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	20,4105	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6760	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,7988	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2726	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0033	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	18,8555	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	CZK	23,8465	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,4488	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0871	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	389,5700	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,7099	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCBT	Chicago Board Of Trade
XEUR	Eurex Deutschland

### Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
HAL Global Bond Opportunities (vormals H & A Global Bond Opportunities)

	Anteilklasse RA in EUR	Anteilklasse IA in EUR
<b>zum 31.01.2023</b>		
Fondsvermögen	17.877.935,87	28.094.609,01
Anteilwert	98,98	83,95
Umlaufende Anteile	180.613,748	334.669,311



# HAL Umbrella (vormals H & A) Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht HAL Umbrella (vormals H & A)

zum 31. Januar 2023

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	65.157.641,65	89,61
Investmentanteile	4.022.529,00	5,53
Derivate	246.068,99	0,34
Bankguthaben	2.953.603,44	4,06
Zinsansprüche aus Bankguthaben	13.541,97	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren	359.672,09	0,49
Dividendenansprüche	45.477,62	0,06
Einschüsse (Initial Margin)	311.733,00	0,43
Sonstige Forderungen	4.696,70	0,01
Forderungen Future Variation Margin	6.970,93	0,01
<b>Gesamtkтива</b>	<b>73.121.935,39</b>	<b>100,56</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-12.706,59	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-5.190,40	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.400,00	0,00
Taxe d'abonnement	-2.961,10	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.050,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-9.485,40	-0,01
Future Variation Margin	-326.140,00	-0,45
Fondsmanagementvergütung	-48.503,15	-0,07
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-41,05	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-407.477,69</b>	<b>-0,56</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72.714.457,70</b>	<b>100,00*</b>

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

