



Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2024

HAL Umbrella

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 | 7 |
| HAL Global Bond Opportunities | 13 |
| HAL Umbrella Konsolidierung | 20 |



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

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

Fondsmanager

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 mit seinen Teilfonds HAL Global Equities und HAL 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) 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. August 2023 bis zum 31. Januar 2024.

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

| | |
|--|--------|
| HAL Global Equities RA / LU0328784581 (1. August 2023 bis 31. Januar 2024) | 5,92 % |
| HAL Global Bond Opportunities RA / LU0328784664 (1. August 2023 bis 31. Januar 2024) | 2,43 % |
| HAL Global Bond Opportunities IA / LU1532505614 (1. August 2023 bis 31. Januar 2024) | 2,86 % |

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.



zum 31. Januar 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP 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 festgelegt 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 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.



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 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 31.01.2024

HAL Global Equities

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 24.229.031,26 | 95,28 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | | | |
| Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N. | | AU0000224040 | Stück | 24.080,00 | 0,00 | 0,00 | AUD | 32,41 | 475.077,04 | 1,87 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005557508 | Stück | 22.370,00 | 22.370,00 | 0,00 | EUR | 22,75 | 508.805,65 | 2,00 |
| Dänemark | | | | | | | | | | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 | | DK0062498333 | Stück | 5.560,00 | 5.560,00 | 0,00 | DKK | 774,80 | 577.960,72 | 2,27 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50 | | FR0000120073 | Stück | 2.820,00 | 0,00 | -400,00 | EUR | 173,68 | 489.777,60 | 1,93 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | | FR0000121014 | Stück | 600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 773,60 | 464.160,00 | 1,83 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | | FR0000133308 | Stück | 49.540,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 11,00 | 544.840,92 | 2,14 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | | FR0000120271 | Stück | 7.900,00 | 7.900,00 | 0,00 | EUR | 60,10 | 474.790,00 | 1,87 |
| Großbritannien | | | | | | | | | | |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | | GB0007188757 | Stück | 7.970,00 | 7.970,00 | 0,00 | GBP | 55,03 | 514.142,31 | 2,02 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | | IE00B4BNMY34 | Stück | 1.630,00 | 0,00 | -280,00 | USD | 363,88 | 546.104,78 | 2,15 |
| AON PLC Registered Shares A DL -,01 | | IE00BLP1HW54 | Stück | 1.780,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 298,43 | 489.094,37 | 1,92 |
| Japan | | | | | | | | | | |
| Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N. | | JP3481800005 | Stück | 2.700,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 23.885,00 | 406.181,90 | 1,60 |
| Keyence Corp. Registered Shares o.N. | | JP3236200006 | Stück | 1.200,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 66.580,00 | 503.218,49 | 1,98 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | | JP3197600004 | Stück | 31.300,00 | 31.300,00 | 0,00 | JPY | 2.672,00 | 526.759,46 | 2,07 |
| Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. | | JP3633400001 | Stück | 29.700,00 | 0,00 | -8.500,00 | JPY | 3.000,00 | 561.189,14 | 2,21 |
| Kanada | | | | | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N. | | CA01626P1484 | Stück | 10.110,00 | 0,00 | -1.910,00 | CAD | 78,78 | 548.927,12 | 2,16 |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | | CA21037X1006 | Stück | 220,00 | 0,00 | -60,00 | CAD | 3.715,86 | 563.416,52 | 2,22 |
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | | NL0010273215 | Stück | 640,00 | 0,00 | -140,00 | EUR | 798,20 | 510.848,00 | 2,01 |
| Spanien | | | | | | | | | | |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | | ES0113900J37 | Stück | 127.680,00 | 0,00 | -27.180,00 | EUR | 3,74 | 476.948,64 | 1,88 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------|--------------------|------------------------------|
| USA | | | | | | | | | | |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | | US00287Y1091 | Stück | 3.660,00 | 3.660,00 | 0,00 | USD | 164,40 | 554.004,24 | 2,18 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | | US00724F1012 | Stück | 890,00 | 0,00 | -210,00 | USD | 617,78 | 506.237,18 | 1,99 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | | US02079K3059 | Stück | 3.870,00 | 0,00 | -610,00 | USD | 140,10 | 499.205,41 | 1,96 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | | US0231351067 | Stück | 3.560,00 | 0,00 | -850,00 | USD | 155,20 | 508.711,90 | 2,00 |
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | | US0530151036 | Stück | 2.290,00 | 2.290,00 | 0,00 | USD | 245,78 | 518.217,66 | 2,04 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | | US09247X1019 | Stück | 780,00 | 780,00 | 0,00 | USD | 774,31 | 556.083,05 | 2,19 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | | US1491231015 | Stück | 1.820,00 | 0,00 | -530,00 | USD | 300,31 | 503.235,61 | 1,98 |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01 | | US20825C1045 | Stück | 4.540,00 | 4.540,00 | 0,00 | USD | 111,87 | 467.627,11 | 1,84 |
| Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005 | | US22160K1051 | Stück | 820,00 | 0,00 | -270,00 | USD | 694,88 | 524.630,88 | 2,06 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 | | US2441991054 | Stück | 1.340,00 | 1.340,00 | 0,00 | USD | 393,58 | 485.588,07 | 1,91 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | | US4612021034 | Stück | 880,00 | 1.120,00 | -240,00 | USD | 631,33 | 511.527,85 | 2,01 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | | US46625H1005 | Stück | 3.160,00 | 0,00 | -540,00 | USD | 174,36 | 507.299,14 | 1,99 |
| Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1 | | US5132721045 | Stück | 5.020,00 | 5.020,00 | 0,00 | USD | 102,44 | 473.482,00 | 1,86 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | | US57636Q1040 | Stück | 1.250,00 | 0,00 | -260,00 | USD | 449,23 | 517.021,91 | 2,03 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | | US5801351017 | Stück | 2.140,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 292,72 | 576.761,62 | 2,27 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | | US58933Y1055 | Stück | 5.090,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 120,78 | 566.034,62 | 2,23 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | | US5949181045 | Stück | 1.360,00 | 0,00 | -300,00 | USD | 397,58 | 497.844,40 | 1,96 |
| Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005 | | US61174X1090 | Stück | 9.510,00 | 9.510,00 | 0,00 | USD | 55,02 | 481.760,61 | 1,89 |
| Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | | US65339F1012 | Stück | 9.390,00 | 1.840,00 | 0,00 | USD | 58,63 | 506.892,28 | 1,99 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | | US67066G1040 | Stück | 890,00 | 0,00 | -400,00 | USD | 615,27 | 504.180,37 | 1,98 |
| Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N. | | US7181721090 | Stück | 6.080,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 90,85 | 508.579,32 | 2,00 |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | | US7766961061 | Stück | 1.000,00 | 0,00 | -220,00 | USD | 537,43 | 494.825,52 | 1,95 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | | US79466L3024 | Stück | 2.080,00 | 0,00 | -580,00 | USD | 281,09 | 538.318,02 | 2,12 |
| TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01 | | US8936411003 | Stück | 540,00 | 540,00 | 0,00 | USD | 1.092,68 | 543.271,52 | 2,14 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | | US9078181081 | Stück | 2.190,00 | 0,00 | -630,00 | USD | 243,93 | 491.857,75 | 1,93 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | | US91324P1021 | Stück | 1.150,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 511,74 | 541.847,90 | 2,13 |
| Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01 | | US94106L1098 | Stück | 3.380,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 185,63 | 577.690,27 | 2,27 |
| Xylem Inc. Registered Shares DL -,01 | | US98419M1009 | Stück | 5.310,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 112,44 | 549.725,07 | 2,16 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | | US98978V1035 | Stück | 3.090,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 187,81 | 534.327,32 | 2,10 |
| Investmentanteile* | | | | | | | | | 465.424,00 | 1,83 |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| China Equity Value Strategy Inhaber-Anteile ID | | DE000A3DD2Q6 | Anteile | 7.600,00 | 600,00 | 0,00 | EUR | 61,24 | 465.424,00 | 1,83 |

* 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 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---------------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | | | 0,02 | 0,00 |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | | | |
| Constellation Software Inc. WTS 31.03.40 | nicht notiert | | | 280,00 | | | CAD | | 0,02 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | 769.497,45 | 3,03 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 348.158,98 | | | EUR | | 348.158,98 | 1,37 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 46.772,83 | | | DKK | | 6.275,20 | 0,02 |
| NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 3.189,86 | | | NOK | | 281,02 | 0,00 |
| SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 33.637,35 | | | SEK | | 2.996,90 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 74.697,52 | | | AUD | | 45.471,02 | 0,18 |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 1.569,22 | | | CAD | | 1.081,51 | 0,00 |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 3.376,42 | | | CHF | | 3.623,35 | 0,01 |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -423.765,95 | | | GBP | | -496.765,66 | -1,95 |
| HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 20.331,09 | | | HKD | | 2.394,60 | 0,01 |
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 18.916.707,00 | | | JPY | | 119.145,35 | 0,47 |
| SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 9.836,88 | | | SGD | | 6.777,51 | 0,03 |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 792.915,63 | | | USD | | 730.057,67 | 2,87 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 14.477,61 | 0,06 |
| Dividendenansprüche | | | | 12.665,25 | | | EUR | | 12.665,25 | 0,05 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 1.812,36 | | | EUR | | 1.812,36 | 0,01 |
| Gesamttaktiva | | | | | | | | | 25.478.430,34 | 100,19 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -49.382,91 | -0,19 | |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -32.515,26 | | | EUR | | -32.515,26 | -0,13 |
| Prüfungskosten | | | | -7.170,81 | | | EUR | | -7.170,81 | -0,03 |
| Risikomanagementvergütung | | | | -700,00 | | | EUR | | -700,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | -2.325,14 | | | EUR | | -2.325,14 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | | | | -1.059,59 | | | EUR | | -1.059,59 | 0,00 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -350,00 | | | EUR | | -350,00 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -1.844,20 | | | EUR | | -1.844,20 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -3.363,67 | | | EUR | | -3.363,67 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -54,24 | | | EUR | | -54,24 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -49.382,91 | -0,19 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 25.429.047,43 | 100,00** | |
| Umlaufende Anteile RA | | | STK | | | | | | | |
| Anteilwert RA | | | EUR | | | | | | | |
| | | | | | | | | 132.719,000 | | |
| | | | | | | | | 191,60 | | |

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per 31.01.2024 |
|---------------------|-----|----------|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6428 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | GBP | 0,8531 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | DKK | 7,4536 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,4904 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | JPY | 158,7700 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,4510 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,3511 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,2241 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9319 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur-Dollar | SGD | 1,4514 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,0861 | = 1 Euro (EUR) |



zum 31.01.2024

| | |
|--------------------|---------------|
| Fondsvermögen | 25.429.047,43 |
| Umlaufende Anteile | 132.719,000 |
| Anteilwert | 191,60 |



Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

HAL Global Bond Opportunities

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 31.682.613,13 | 89,18 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | | | |
| Ausnet Services Hldgs Pty Ltd.-Anl.(Fix to Float)-1,625 11.03.2081 | | XS2308313860 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 91,93 | 183.868,00 | 0,52 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Allianz SE - Anleihe - 3,875 | | XS1485742438 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 71,21 | 131.122,36 | 0,37 |
| BAYER AG 6,625% 25/09/2083 | | XS2684826014 | Nominal | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | EUR | 101,35 | 202.691,00 | 0,57 |
| Berlin Hyp AG - Pfandbrief - 1,750 10.05.2032 | | DE000BHY0SB0 | Nominal | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 92,32 | 1.569.499,50 | 4,42 |
| Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,500 15.05.2024 | | DE0001102358 | Nominal | 400.000,00 | 600.000,00 | -200.000,00 | EUR | 99,37 | 397.482,00 | 1,12 |
| Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 2,150 21.03.2119 | | DE000NRW0LQ9 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 73,12 | 365.592,50 | 1,03 |
| Symrise AG - Anleihe - 1,375 01.07.2027 | | XS2195096420 | Nominal | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 94,28 | 377.128,00 | 1,06 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Aéroports de Paris S.A. - Anleihe - 1,125 18.06.2034 | | FR0013426368 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 81,21 | 243.619,50 | 0,69 |
| Cie de Financement Foncier - Pfandbrief - 4,000 24.10.2025 | | FR0010913749 | Nominal | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | EUR | 101,58 | 507.897,50 | 1,43 |
| Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 | | FR0013464922 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 92,49 | 184.974,00 | 0,52 |
| Engie S.A. - Anleihe - 5,950 16.03.2111 | | FR0011022474 | Nominal | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 126,14 | 504.556,00 | 1,42 |
| Frankreich - Anleihe - 0,750 25.05.2052 | | FR0013480613 | Nominal | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 55,54 | 555.415,00 | 1,56 |
| Großbritannien | | | | | | | | | | |
| LV Friendly Society Ltd. - Anleihe (Fix to Float) - 6,500 22.05.2043 | | XS0935312057 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 98,52 | 346.477,93 | 0,98 |
| University of Cambridge - Anleihe - 3,750 17.10.2052 | | XS0841542961 | Nominal | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 85,88 | 604.047,83 | 1,70 |
| Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 27.08.2080 | | XS2225204010 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 89,80 | 269.407,50 | 0,76 |
| Italien | | | | | | | | | | |
| Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,596 | | XS1140860534 | Nominal | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 100,29 | 100.294,50 | 0,28 |
| ENEL S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,875 | | XS2312746345 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 81,95 | 409.760,00 | 1,15 |
| Italien, Republik - Anleihe - 0,950 01.06.2032 | | IT0005466013 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 81,96 | 409.815,00 | 1,15 |
| Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24) | | IT0005499311 | Nominal | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | EUR | 99,34 | 596.037,00 | 1,68 |
| Jersey | | | | | | | | | | |
| Series D Euro-DM Sec. Ltd. - Anleihe - 0,000 08.04.2026 | | DE0004778477 | Nominal | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | DEM | 93,22 | 1.525.285,94 | 4,29 |
| Litauen | | | | | | | | | | |
| Litauen, Republik - Anleihe - 0,500 28.07.2050 | | XS2210006339 | Nominal | 1.000.000,00 | 0,00 | -2.100.000,00 | EUR | 49,20 | 492.000,00 | 1,38 |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| Holcim Finance (Luxembg) S.A.-Anl.(Fix to Float)-3,000 05.07.2024 | | XS1713466495 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 99,39 | 298.158,00 | 0,84 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|--------------------|------------------------------|
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| Stichting AK Rabobank Cert. - Anleihe (FRN) - 6,500 | | XS1002121454 | Nominal | 420.195,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 101,35 | 425.884,44 | 1,20 |
| Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | | XS2675884576 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | EUR | 108,68 | 326.044,50 | 0,92 |
| Norwegen | | | | | | | | | | |
| Kommunalbanken AS - Anleihe - 1,750 15.10.2029 | | XS2066025110 | Nominal | 8.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | NOK | 89,16 | 628.414,87 | 1,77 |
| Österreich | | | | | | | | | | |
| Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027 | | AT0000A1VKJ4 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 98,52 | 295.557,00 | 0,83 |
| Panama | | | | | | | | | | |
| Panama, Republik - Anleihe - 8,875 30.09.2027 | | US698299AD63 | Nominal | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 109,21 | 100.552,90 | 0,28 |
| Rumänien | | | | | | | | | | |
| RCS & RDS SA - Anleihe - 3,250 05.02.2028 | | XS2107452620 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 90,83 | 181.660,00 | 0,51 |
| Schweden | | | | | | | | | | |
| Investor AB - Anleihe - 7,500 04.04.2033 | | XS0166323682 | Nominal | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | SEK | 127,43 | 567.685,02 | 1,60 |
| Schweden, Königreich - Anleihe - 2,500 12.05.2025 | | SE0005676608 | Nominal | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | SEK | 99,46 | 239.245,06 | 0,67 |
| Spanien | | | | | | | | | | |
| Spanien - Anleihe - 3,800 30.04.2024 | | ES00000124W3 | Nominal | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | EUR | 99,98 | 599.907,00 | 1,69 |
| Supranational | | | | | | | | | | |
| Inter-American Dev. Bank - Anleihe - 0,000 05.04.2027 | | CA458182DB55 | Nominal | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | CAD | 89,89 | 619.512,94 | 1,74 |
| Tunesien | | | | | | | | | | |
| Banque Centrale de Tunisie - Anleihe - 5,625 17.02.2024 | | XS1567439689 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 99,10 | 297.304,50 | 0,84 |
| USA | | | | | | | | | | |
| Berkshire Hathaway Inc. - Anleihe - 0,170 13.09.2024 | | XS2049331387 | Nominal | 150.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 99,76 | 942.457,64 | 2,65 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 3,500 11.02.2027 | | XS2112973107 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 96,02 | 192.036,00 | 0,54 |
| e-netz Südhessen AG - Anleihe - 6,125 23.04.2041 | | XS0612879576 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 126,38 | 252.753,00 | 0,71 |
| Wüstenrot& Württemberg. AG-Anl.(Fix to Float)-2,125 10.09.2041 | | XS2378468420 | Nominal | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 75,91 | 303.644,00 | 0,85 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe - 6,000 22.01.2114 | | USF2893TAL01 | Nominal | 1.950.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 96,91 | 1.739.864,65 | 4,90 |
| Kanada | | | | | | | | | | |
| Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2019(24) | | US78013XZU52 | Nominal | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | USD | 98,74 | 363.631,34 | 1,02 |
| Mexiko | | | | | | | | | | |
| Mexiko - Anleihe - 5,750 12.10.2110 | | US91086QAZ19 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 88,46 | 244.350,43 | 0,69 |
| Neuseeland | | | | | | | | | | |
| New Zealand, Government of... - Anleihe - 1,750 15.05.2041 | | NZGOVDT541C9 | Nominal | 2.000.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | NZD | 64,50 | 731.102,11 | 2,06 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| USA | | | | | | | | | | |
| AT & T Inc. DL-Notes 2021(21/24) | | US00206RMJ85 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | USD | 99,19 | 273.991,35 | 0,77 |
| General Motors Financial Co. DL-Notes 2017(17/24) | | US37045XCD66 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | USD | 98,53 | 272.146,21 | 0,77 |
| Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2022(22/24) | | US38141GZP26 | Nominal | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 99,68 | 275.331,00 | 0,78 |
| IQVIA Inc. - Anleihe - 1,750 15.03.2026 | | XS2305742434 | Nominal | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 95,58 | 191.169,00 | 0,54 |
| Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC DL-Notes 2021(21/24) Reg.S | | USU2339CDZ87 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | USD | 99,61 | 275.145,93 | 0,77 |
| Netflix Inc. - Anleihe - 3,875 15.11.2029 | | XS1989380172 | Nominal | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 102,85 | 411.400,00 | 1,16 |
| Philip Morris Internat. Inc. DL-Notes 2022(22/24) | | US718172CT46 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | USD | 99,75 | 275.521,59 | 0,78 |
| United States of America - Anleihe - 0,000 15.02.2051 | | US912803FV03 | Nominal | 8.700.000,00 | 2.700.000,00 | -6.150.000,00 | USD | 32,11 | 2.572.417,14 | 7,24 |
| United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024 | | US91282CEK36 | Nominal | 6.850.000,00 | 6.850.000,00 | 0,00 | USD | 99,32 | 6.263.855,82 | 17,63 |
| United States of America DL-Notes 2023(33) | | US91282CHT18 | Nominal | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | USD | 99,36 | 914.823,68 | 2,58 |
| nicht notiert | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Mexiko | | | | | | | | | | |
| Mexiko - Anleihe - 0,830 05.07.2024 | | JP548400BK72 | Nominal | 100.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | JPY | 100,04 | 630.074,95 | 1,77 |
| | | | | | | | | 2.038.020,00 | 5,74 | |
| Investmentanteile* | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | | | | |
| iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N. | | IE00BKT6VQ12 | Anteile | 60.000,00 | 0,00 | -270.000,00 | EUR | 5,49 | 329.160,00 | 0,93 |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile C II o.N. | | LU0960826658 | Anteile | 19.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 89,94 | 1.708.860,00 | 4,81 |
| | | | | | | | | 27.499,02 | 0,08 | |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten | | | | | | | | | | |
| 10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2024 | | XCBT | | | -5,00 | | USD | | -6.329,98 | -0,02 |
| Euro BUXL Future (EURX) Mar.2024 | | XEUR | | | -5,00 | | EUR | | 4.600,00 | 0,01 |
| Euro Bund Future (EURX) Mar.2024 | | XEUR | | | -5,00 | | EUR | | -1.450,00 | 0,00 |
| US Treasury Long Bonds Future (CBT) Mar.2024 | | XCBT | | | -5,00 | | USD | | -10.070,43 | -0,03 |
| Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| Kauf JPY 375.000.000,00 / Verkauf EUR 2.346.800,84 | | OTC | | | | | | | 28.382,85 | 0,08 |
| Kauf USD 6.300.000,00 / Verkauf EUR 5.774.677,58 | | OTC | | | | | | | 12.366,58 | 0,03 |

* 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 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | | 1.424.534,21 | 4,01 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 990.665,43 | | | EUR | | 990.665,43 | 2,79 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| CZK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 19.794,68 | | | CZK | | 795,24 | 0,00 |
| DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 755.308,71 | | | DKK | | 101.334,75 | 0,29 |
| HUF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 327.375,45 | | | HUF | | 853,27 | 0,00 |
| NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 117.497,92 | | | NOK | | 10.351,24 | 0,03 |
| PLN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 5.465,47 | | | PLN | | 1.263,33 | 0,00 |
| SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 497.213,94 | | | SEK | | 44.298,98 | 0,12 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 16.856,44 | | | AUD | | 10.261,11 | 0,03 |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 1.056,16 | | | CAD | | 727,91 | 0,00 |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 15.801,89 | | | CHF | | 16.957,55 | 0,05 |
| GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 19.409,86 | | | GBP | | 22.753,48 | 0,06 |
| HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 983,59 | | | HKD | | 115,85 | 0,00 |
| JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 2.173.955,00 | | | JPY | | 13.692,48 | 0,04 |
| MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 205.068,33 | | | MXN | | 10.996,15 | 0,03 |
| NZD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 38.728,07 | | | NZD | | 21.950,33 | 0,06 |
| TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 139.864,17 | | | TRY | | 4.243,68 | 0,01 |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 187.850,78 | | | USD | | 172.959,01 | 0,49 |
| ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 6.352,63 | | | ZAR | | 314,42 | 0,00 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 416.676,37 | 1,17 | |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | | 84.737,40 | | | EUR | 84.737,40 | 0,24 | |
| Forderungen aus Future Variation Margin | | | | 16.400,42 | | | EUR | 16.400,42 | 0,05 | |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 2.508,76 | | | EUR | 2.508,76 | 0,01 | |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | 313.029,79 | | | EUR | 313.029,79 | 0,88 | |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 35.589.342,73 | 100,18 | |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -64.241,47 | -0,18 | |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -11.637,67 | | | EUR | -11.637,67 | -0,03 | |
| Future Variation Margin | | | | -3.150,00 | | | EUR | -3.150,00 | -0,01 | |
| Performance Fee | | | | -29.985,57 | | | EUR | -29.985,57 | -0,08 | |
| Prüfungskosten | | | | -6.884,12 | | | EUR | -6.884,12 | -0,02 | |
| Risikomanagementvergütung | | | | -700,00 | | | EUR | -700,00 | 0,00 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | -2.325,14 | | | EUR | -2.325,14 | -0,01 | |
| Taxe d'abonnement | | | | -1.409,50 | | | EUR | -1.409,50 | 0,00 | |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -700,00 | | | EUR | -700,00 | 0,00 | |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -2.632,92 | | | EUR | -2.632,92 | -0,01 | |
| Verwaltungsvergütung | | | | -4.802,31 | | | EUR | -4.802,31 | -0,01 | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -14,24 | | | EUR | -14,24 | 0,00 | |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -64.241,47 | -0,18 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 35.525.101,26 | 100,00** | |
| Umlaufende Anteile RA | | | STK | | | | | 119.710,006 | | |
| Umlaufende Anteile IA | | | STK | | | | | 290.773,311 | | |
| Anteilwert RA | | | EUR | | | | | 96,82 | | |
| Anteilwert IA | | | EUR | | | | | 82,31 | | |

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per 31.01.2024 |
|----------------------|-----|----------|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6428 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | GBP | 0,8531 | = 1 Euro (EUR) |
| Deutsche Mark | DEM | 1,9558 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | DKK | 7,4536 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,4904 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | JPY | 158,7700 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,4510 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanische Peso | MXN | 18,6491 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | NZD | 1,7644 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,3511 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,2241 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9319 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanische Rand | ZAR | 20,2043 | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Kronen | CZK | 24,8915 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | TRY | 32,9582 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,0861 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarische Forint | HUF | 383,6700 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty | PLN | 4,3263 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminhandel

| | |
|------|------------------------|
| XCBT | Chicago Board Of Trade |
| XEUR | Eurex Deutschland |

Außerbörslicher Handel

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



Fondsvermögen, umlaufende Anteile und Anteilwert
HAL Global Bond Opportunities

| | Anteilklasse RA in EUR | Anteilklasse IA in EUR |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| zum 31.01.2024 | | |
| Fondsvermögen | 11.590.574,27 | 23.934.526,99 |
| Umlaufende Anteile | 119.710,006 | 290.773,311 |
| Anteilwert | 96,82 | 82,31 |



HAL Umbrella Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht HAL Umbrella

zum 31. Januar 2024

| | in EUR | in % |
|---|----------------------|----------------|
| Aktiva | | |
| Wertpapiervermögen zum Kurswert | 55.911.644,39 | 91,73 |
| Investmentanteile | 2.503.444,00 | 4,11 |
| Derivate | 27.499,04 | 0,05 |
| Bankguthaben | 2.194.031,66 | 3,60 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | 4.321,12 | 0,01 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | 313.029,79 | 0,51 |
| Dividendenansprüche | 12.665,25 | 0,02 |
| Einschüsse (Initial Margin) | 84.737,40 | 0,14 |
| Forderungen Future Variation Margin | 16.400,42 | 0,03 |
| Gesamtaktiva | 61.067.773,07 | 100,19 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus | | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | -65,69 | 0,00 |
| Prüfungskosten | -14.054,93 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | -4.477,12 | -0,01 |
| Risikomanagementvergütung | -1.400,00 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | -2.469,09 | 0,00 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -1.050,00 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | -8.165,98 | -0,01 |
| Future Variation Margin | -3.150,00 | -0,01 |
| Performance Fee | -29.985,57 | -0,05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -4.650,28 | -0,01 |
| Fondsmanagementvergütung | -44.152,93 | -0,07 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | -2,79 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | -113.624,38 | -0,19 |
| Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 60.954.148,69 | 100,00* |

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

