

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

## H & A Dynamik 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  
K219



HAUCK & AUFHÄUSER  
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
H & A Dynamik Plus	6



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

**Achim Welschhoff**  
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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## 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 H & A Dynamik 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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

H & A Dynamik Plus B / LU0090344473 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	7,71 %
H & A Dynamik Plus A / LU0377767180 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	7,74 %

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 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 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.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

## H & A Dynamik Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>42.306.206,08</b>	<b>83,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	Stück	5.120,00	2.040,00	-1.720,00	AUD	157,22	508.201,90	1,01
<b>Belgien</b>									
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	Stück	3.640,00	3.640,00	0,00	EUR	64,50	234.780,00	0,46
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	4.730,00	4.730,00	0,00	EUR	76,28	360.804,40	0,71
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	6.670,00	4.010,00	-4.050,00	EUR	148,95	993.496,50	1,97
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	32,30	646.000,00	1,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	Stück	1.600,00	1.600,00	0,00	EUR	216,15	345.840,00	0,68
<b>Dänemark</b>									
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	Stück	1.240,00	1.240,00	0,00	DKK	1.477,00	246.297,43	0,49
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	16.310,00	1.670,00	-5.890,00	DKK	521,80	1.144.499,84	2,26
<b>Frankreich</b>									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	3.660,00	0,00	-1.590,00	EUR	148,72	544.315,20	1,08
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	Stück	6.860,00	6.860,00	0,00	EUR	53,57	367.490,20	0,73
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	2.320,00	0,00	-270,00	EUR	383,25	889.140,00	1,76
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	5.250,00	5.250,00	0,00	EUR	135,06	709.065,00	1,40
<b>Großbritannien</b>									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	12.350,00	5.990,00	-1.490,00	GBP	86,74	1.244.758,31	2,46
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	78.870,00	78.870,00	0,00	GBP	3,16	289.599,35	0,57
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	22.540,00	0,00	-4.650,00	GBP	28,29	740.813,27	1,47
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	16.180,00	14.290,00	-1.880,00	GBP	60,28	1.133.314,43	2,24
<b>Hongkong</b>									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	36.300,00	0,00	-45.400,00	HKD	96,75	379.970,03	0,75
<b>Indien</b>									
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	Stück	14.950,00	11.980,00	-19.460,00	USD	73,87	927.640,91	1,84
<b>Irland</b>									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	1.600,00	600,00	-360,00	USD	296,43	398.393,95	0,79
<b>Italien</b>									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	49.040,00	16.740,00	-16.200,00	EUR	8,04	394.183,52	0,78



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Jersey</b>									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	445.260,00	445.260,00	0,00	GBP	3,14	1.623.031,16	3,21
<b>Kaimaninseln</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	3.620,00	620,00	-3.790,00	USD	229,44	697.667,20	1,38
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	Stück	5.000,00	9.640,00	-9.340,00	USD	114,74	481.898,36	0,95
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Stück	25.010,00	12.380,00	-5.000,00	HKD	590,00	1.596.457,82	3,16
<b>Kanada</b>									
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	Stück	43.140,00	13.860,00	0,00	CAD	25,44	744.131,00	1,47
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	Stück	45.870,00	67.050,00	-21.180,00	CAD	28,46	885.147,78	1,75
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	Stück	120,00	500,00	-380,00	USD	1.482,99	149.482,40	0,30
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	Stück	6.462,00	6.462,00	0,00	CAD	86,21	377.725,88	0,75
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	Stück	38.510,00	0,00	0,00	CAD	54,28	1.417.312,13	2,80
<b>Niederlande</b>									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	980,00	0,00	-1.410,00	EUR	589,90	578.102,00	1,14
<b>Schweden</b>									
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	Stück	37.330,00	37.330,00	0,00	SEK	215,05	791.163,42	1,57
<b>Schweiz</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	16.730,00	1.420,00	0,00	CHF	116,30	1.775.029,88	3,51
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	2.300,00	0,00	-900,00	CHF	308,00	646.261,92	1,28
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	Stück	36.000,00	36.000,00	0,00	CHF	14,29	469.151,12	0,93
<b>Spanien</b>									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	Stück	145.920,00	145.920,00	0,00	EUR	5,29	772.208,64	1,53
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	Stück	145.250,00	145.250,00	0,00	EUR	3,27	475.548,50	0,94
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	13.560,00	12.082,00	-19.152,00	EUR	54,68	741.460,80	1,47
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	36.770,00	22.910,00	-24.040,00	EUR	10,46	384.430,35	0,76
<b>Südkorea</b>									
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	Stück	690,00	690,00	-770,00	USD	1.784,50	1.034.275,51	2,05
<b>Taiwan</b>									
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA10	US8740391003	Stück	13.070,00	13.070,00	0,00	USD	120,23	1.319.954,72	2,61
<b>USA</b>									
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	Stück	7.160,00	2.720,00	-7.380,00	USD	117,21	704.933,73	1,39
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	600,00	290,00	-550,00	USD	2.445,45	1.232.482,15	2,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	170,00	170,00	0,00	USD	3.448,14	492.384,54	0,97
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	860,00	860,00	0,00	USD	873,53	631.025,45	1,25
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	USD	164,03	192.895,42	0,38
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	1.780,00	0,00	-2.010,00	USD	368,00	550.222,60	1,09
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	Stück	320,00	520,00	-550,00	USD	1.583,00	425.501,89	0,84
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	5.620,00	550,00	-890,00	USD	271,40	1.281.199,50	2,53
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	370,00	920,00	-2.160,00	USD	801,07	248.967,58	0,49
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	2.620,00	2.620,00	0,00	USD	292,76	644.293,32	1,27



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	Stück	5.000,00	0,00	-7.130,00	USD	97,94	411.339,77	0,81
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060	Stück	11.190,00	6.440,00	0,00	USD	116,70	1.096.911,38	2,17
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	5.260,00	830,00	0,00	USD	218,65	966.063,84	1,91
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Dänemark</b>									
Nykredit Realkredit A/S - Pfandbrief - 1,000 01.10.2050	DK0009524431	Nominal	2.906.148,57	0,00	-87.259,67	DKK	94,86	370.730,77	0,73
Realkredit Danmark AS - Pfandbrief - 1,500 01.10.2050	DK0004608189	Nominal	2.208.714,63	2.500.000,00	-291.285,37	DKK	99,90	296.730,91	0,59
<b>Großbritannien</b>									
BP Capital Markets PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,250	XS2193661324	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,03	214.065,00	0,42
<b>Israel</b>									
Israel - Anleihe - 1,500 16.01.2029	XS1936100483	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	109,65	219.298,00	0,43
<b>Italien</b>									
ENEL S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,875	XS2312746345	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,48	196.964,00	0,39
Italien, Republik - Anleihe - 1,450 01.03.2036	IT0005402117	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	102,42	204.836,00	0,41
Italien, Republik - Anleihe - 2,875 17.10.2029	US465410BY32	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	USD	103,91	218.215,04	0,43
<b>Niederlande</b>									
Airbus SE - Anleihe - 1,625 09.06.2030	XS2185867913	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	108,60	108.597,50	0,21
<b>Norwegen</b>									
Equinor ASA - Anleihe - 1,375 22.05.2032	XS2178833690	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	107,87	107.868,00	0,21
<b>Spanien</b>									
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029	XS2025480596	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	105,07	315.207,00	0,62
Spanien - Anleihe - 1,000 31.10.2050	ES0000012G00	Nominal	100.000,00	200.000,00	-500.000,00	EUR	89,46	89.457,50	0,18
<b>Tschechische Republik</b>									
Ceske Drahy AS - Anleihe - 1,500 23.05.2026	XS1991190361	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,83	209.650,00	0,41
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Australien</b>									
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. - Anleihe - 0,625 25.08.2030	XS2118213888	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	100,55	100.549,00	0,20
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 0,500 21.09.2026	AU0000106411	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	AUD	98,30	496.475,27	0,98
<b>Chile</b>									
Chile, Republik - Anleihe - 0,830 02.07.2031	XS1843433639	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	101,48	202.962,00	0,40
<b>Luxemburg</b>									
Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. - Anleihe - 1,000 16.07.2027	XS2193733503	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	103,48	103.482,50	0,20
<b>USA</b>									
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022	US87264AAR68	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	102,11	343.065,94	0,68
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050	US912810SN90	Nominal	250.000,00	0,00	-250.000,00	USD	81,33	170.785,65	0,34



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>								<b>4.639.800,00</b>	<b>9,18</b>
<b>KAG-eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
H + A Aktien Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0328784581	Anteile	27.500,00	0,00	0,00	EUR	168,72	4.639.800,00	9,18
<b>Bankguthaben</b>								<b>3.979.353,75</b>	<b>7,87</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-584.554,01			EUR		-584.554,01	-1,16
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.692.232,66			DKK		227.571,45	0,45
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			658.305,55			GBP		764.937,89	1,51
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-1.606,35			SEK		-158,31	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-304.548,54			AUD		-192.271,56	-0,38
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			386.134,26			CAD		261.812,56	0,52
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.357.917,64			CHF		1.238.806,40	2,45
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			4.652.917,10			HKD		503.404,46	1,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			233.685,00			JPY		1.776,60	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.092.932,65			USD		1.758.028,27	3,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>44.524,80</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche			22.568,27			EUR		22.568,27	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren			19.940,09			EUR		19.940,09	0,04
Sonstige Forderungen			2.016,44			EUR		2.016,44	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>50.969.884,63</b>	<b>100,85</b>

\* 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 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-428.781,14</b>	<b>-0,85</b>
<b>aus</b>									
Performance Fee			-347.868,81			EUR		-347.868,81	-0,69
Prüfungskosten			-6.540,92			EUR		-6.540,92	-0,01
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.741,98			EUR		-5.741,98	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwahrstellenvergütung			-4.221,64			EUR		-4.221,64	-0,01
Verwaltungsvergütung			-61.599,66			EUR		-61.599,66	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.599,79			EUR		-1.599,79	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-428.781,14</b>	<b>-0,85</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>50.541.103,49</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil B		EUR						118,69	
Inventarwert je Anteil A		EUR						94,96	
Umlaufende Anteile B		STK						62.565,664	
Umlaufende Anteile A		STK						454.056,758	

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5840	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8606	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4361	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,2429	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	131,5350	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4749	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1469	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0962	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
H & A Dynamik Plus

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR
<b>zum 30.06.2021</b>		
Fondsvermögen	7.426.131,81	43.114.971,68
Inventarwert je Anteil	118,69	94,96
Umlaufende Anteile	62.565,664	454.056,758

