

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

HAL Multi Asset Dynamic

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
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HAL Multi Asset Dynamic	6

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

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 Multi Asset Dynamic.

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

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

HAL Multi Asset Dynamic RA / LU0377767180 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	6,74 %
HAL Multi Asset Dynamic RT / LU0090344473 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	6,75 %

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 30. Juni 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 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, 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 bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen. 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 Fonds hatten, beobachten der Portfolio Manager und der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

HAL Multi Asset Dynamic

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									40.858.336,93	88,27
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares		AU0000224040	Stück	27.010,00	0,00	0,00	AUD	28,21	474.810,47	1,03
Bundesrep. Deutschland										
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		DE0007100000	Stück	5.690,00	5.690,00	-8.830,00	EUR	64,57	367.403,30	0,79
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	2.040,00	2.040,00	0,00	EUR	189,52	386.620,80	0,84
Dänemark										
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		DK0062498333	Stück	5.590,00	0,00	-2.650,00	DKK	1.005,60	753.783,67	1,63
Frankreich										
Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	4.500,00	2.520,00	-1.940,00	EUR	161,28	725.760,00	1,57
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		FR0000131104	Stück	11.800,00	11.800,00	0,00	EUR	59,53	702.454,00	1,52
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		FR0000121014	Stück	1.020,00	660,00	-350,00	EUR	713,60	727.872,00	1,57
SAFRAN Actions Port. EO -,20		FR0000073272	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	EUR	197,40	355.320,00	0,77
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	10.870,00	10.870,00	0,00	EUR	62,33	677.527,10	1,46
Großbritannien										
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10		GB0007188757	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	GBP	52,01	613.470,16	1,33
Irland										
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225		IE00B4BNMY34	Stück	1.910,00	0,00	-300,00	USD	303,41	540.691,45	1,17
Japan										
Keyence Corp. Registered Shares		JP3236200006	Stück	1.400,00	0,00	0,00	JPY	70.550,00	572.978,30	1,24
Toyota Motor Corp. Registered Shares		JP3633400001	Stück	42.300,00	0,00	0,00	JPY	3.290,00	807.326,84	1,74
Kanada										
Constellation Software Inc. Registered Shares		CA21037X1006	Stück	280,00	0,00	-50,00	CAD	3.941,88	752.549,28	1,63
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares		CA7063271034	Stück	18.400,00	18.400,00	0,00	CAD	50,76	636.814,51	1,38
Niederlande										
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1		NL0000235190	Stück	2.470,00	2.470,00	0,00	EUR	128,26	316.802,20	0,68
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	810,00	0,00	-140,00	EUR	964,20	781.002,00	1,69
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0011585146	Stück	940,00	940,00	0,00	EUR	380,70	357.858,00	0,77
Spanien										
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50		ES0113900J37	Stück	164.000,00	74.000,00	-93.460,00	EUR	4,33	710.202,00	1,53
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		ES0148396007	Stück	7.260,00	7.260,00	0,00	EUR	46,36	336.573,60	0,73
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	3.630,00	0,00	-1.350,00	USD	171,52	580.908,38	1,25
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	1.440,00	330,00	-250,00	USD	555,54	746.387,01	1,61
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	6.720,00	1.760,00	-610,00	USD	182,15	1.142.048,89	2,47
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	3.730,00	0,00	-1.450,00	USD	193,25	672.534,52	1,45
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	4.720,00	4.720,00	0,00	USD	210,62	927.529,76	2,00
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	130,00	130,00	0,00	USD	1.605,53	194.736,80	0,42
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1		US1491231015	Stück	2.310,00	0,00	-500,00	USD	333,10	717.914,72	1,55
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01		US20825C1045	Stück	5.200,00	5.200,00	0,00	USD	114,38	554.931,89	1,20
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		US22160K1051	Stück	980,00	120,00	-410,00	USD	849,99	777.188,09	1,68
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	450,00	450,00	0,00	USD	905,38	380.127,82	0,82
Exxon Mobil Corp. Registered Shares		US30231G1022	Stück	7.100,00	7.100,00	0,00	USD	115,12	762.597,50	1,65
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		US4370761029	Stück	1.680,00	1.680,00	0,00	USD	344,24	539.581,27	1,17
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01		US4612021034	Stück	1.140,00	0,00	-290,00	USD	657,21	699.029,11	1,51
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		US46625H1005	Stück	3.500,00	0,00	-1.170,00	USD	202,26	660.487,03	1,43
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		US5128071082	Stück	370,00	370,00	0,00	USD	1.064,85	367.600,77	0,79
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	1.570,00	0,00	-260,00	USD	441,16	646.222,43	1,40
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		US5801351017	Stück	1.140,00	0,00	-1.140,00	USD	254,84	271.055,79	0,59
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	5.980,00	0,00	0,00	USD	123,80	690.729,61	1,49
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,000006		US30303M1027	Stück	1.550,00	1.550,00	0,00	USD	504,22	729.185,48	1,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	3.500,00	1.790,00	-260,00	USD	446,95	1.459.530,70	3,15
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		US64110L1061	Stück	1.180,00	1.180,00	0,00	USD	674,88	743.010,26	1,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	9.380,00	8.560,00	-740,00	USD	123,54	1.081.176,71	2,34
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		US68389X1054	Stück	5.640,00	5.640,00	0,00	USD	141,20	743.019,22	1,61
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	3.210,00	3.210,00	0,00	USD	197,88	592.643,03	1,28
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01		US8936411003	Stück	550,00	0,00	-190,00	USD	1.277,61	655.612,52	1,42



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wgh.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Wgh.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	1.390,00	0,00	0,00	USD	509,26	660.451,02	1,43
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		US94106L1098	Stück	3.100,00	0,00	-880,00	USD	213,34	617.049,82	1,33
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01		US98419M1009	Stück	5.850,00	0,00	0,00	USD	135,63	740.283,17	1,60
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)		DE000BHY0SB0	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	90,79	272.368,50	0,59
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)		DE0001102598	Nominal	1.050.000,00	350.000,00	0,00	EUR	81,02	850.699,50	1,84
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		DE000BUJ2Z023	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	97,56	487.815,00	1,05
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)		XS2056730679	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,00	193.992,00	0,42
Frankreich										
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)		FR001400ITG9	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,04	303.121,50	0,65
Frankreich EO-OAT 2020(52)		FR0013480613	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	50,03	200.110,00	0,43
Großbritannien										
BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		XS2193661324	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,83	195.669,00	0,42
Italien										
ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)		XS2312746345	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,63	165.259,00	0,36
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(32)		IT0005466013	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	80,73	565.134,50	1,22
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)		IT0005508590	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	99,63	597.807,00	1,29
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)		IT0005560948	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	101,61	304.833,00	0,66
Litauen										
Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50)		XS2210006339	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	49,53	148.602,00	0,32
Niederlande										
Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)		XS2185867913	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	89,98	89.979,00	0,19
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		XS2675884576	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	108,31	216.628,00	0,47
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)		XS1586555945	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,54	191.076,00	0,41
Norwegen										
Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)		XS2178833690	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	86,15	86.150,50	0,19
Spanien										
Spanien EO-Bonos 2022(32)		ES0000012K61	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	95,04	570.237,00	1,23
Supranational										
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)		EU000A3K4DW8	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	97,76	879.831,00	1,90
Tschechische Republik										
Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)		XS1991190361	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,76	191.513,00	0,41
USA										
Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)		XS2623496085	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,03	214.054,00	0,46
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)		XS2118213888	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	83,06	83.057,50	0,18
Bundesrep. Deutschland										
Wüstenrot & Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)		XS2378468420	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	79,78	79.780,00	0,17
Chile										
Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)		XS1843433639	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,93	165.866,00	0,36
Luxemburg										
Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)		XS2193733503	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	92,32	92.315,50	0,20
Niederlande										
Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)		XS2193982803	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,28	186.554,00	0,40
USA										
Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)		XS1196503137	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	96,02	288.067,50	0,62
Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S		XS1989380172	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,33	303.990,00	0,66
United States of America DL-Bonds 2022(52)		US912810TJ79	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	75,06	140.068,11	0,30
United States of America DL-Notes 2020(50)		US912810SN90	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	49,39	138.245,82	0,30
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2017(17/Und)		DE000EWG2LD7	Stück	24.000,00	10.000,00	0,00	EUR	71,01	1.704.120,00	3,68
									3.992.395,20	8,63
Investmentanteile*										
KVG-eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
HAL Global Equities Inhaber-Anteile RA		LU0328784581	Anteile	19.780,00	0,00	-3.450,00	EUR	201,84	3.992.395,20	8,63
									0,02	0,00
Derivate										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	nicht notiert			330,00			CAD		0,02	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wbg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Wbg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben									1.786.178,12	3,86
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				784.113,64				EUR	784.113,64	1,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.151,31				AUD	1.340,59	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				354.588,84				CAD	241.767,87	0,52
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				24.911,58				CHF	25.856,64	0,06
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				23.234,26				GBP	27.405,36	0,06
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				17.892,93				HKD	2.138,01	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.140.502,00				JPY	6.616,21	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				745.236,82				USD	695.313,32	1,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.544,94				DKK	207,17	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				16.110,51				SEK	1.419,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									91.390,86	0,20
Dividendenansprüche				18.210,56				EUR	18.210,56	0,04
Sonstige Forderungen				5.006,88				EUR	5.006,88	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				68.173,42				EUR	68.173,42	0,15
Gesamtaktiva									46.728.301,13	100,95
Verbindlichkeiten									-439.675,36	-0,95
aus										
Fondsmanagementvergütung				-44.824,26				EUR	-44.824,26	-0,10
Performance Fee				-370.445,14				EUR	-370.445,14	-0,80
Prüfungskosten				-8.517,60				EUR	-8.517,60	-0,02
Risikomanagementvergütung				-700,00				EUR	-700,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-250,00				EUR	-250,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-5.285,15				EUR	-5.285,15	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-866,66				EUR	-866,66	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.129,32				EUR	-3.129,32	-0,01
Verwaltungsvergütung				-5.657,23				EUR	-5.657,23	-0,01
Gesamtpassiva									-439.675,36	-0,95
Fondsvermögen**									46.288.625,77	100,00
Anteilwert RA								EUR	110,03	
Anteilwert RT								EUR	137,41	
Umlaufende Anteile RA								STK	368.278,813	
Umlaufende Anteile RT								STK	41.962,761	

*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.

**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 28.06.2024
Australische Dollar	AUD	1,6048	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8478	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4575	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3690	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,3800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4667	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,3510	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9635	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0718	= 1 Euro (EUR)

	Anteilklasse RT in EUR	Anteilklasse RA in EUR
zum 30.06.2024		
Fondsvermögen	5.766.253,54	40.522.372,23
Anteilwert	137,41	110,03
Umlaufende Anteile	41.962,761	368.278,813