



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

## 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



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Verwaltungsgesellschaft



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

## Inhalt

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



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 31.093  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2016: EUR 2.700.000

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Michael Bentlage**  
Vorsitzender des Vorstands  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Jochen Lucht (bis zum 16. Februar 2017)**  
Mitglied des Vorstands  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

**Marie-Anne van den Berg**  
Niederlassungsleiterin (bis 31. Dezember 2016)  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg  
Independent Director (seit dem 1. Januar 2017)

**Andreas Neugebauer (seit dem 16. Februar 2017)**  
Independent Director

## Vorstand

**Stefan Schneider**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

**Achim Welschoff**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft 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*

**Vertriebsstelle 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 Investment Gesellschaft S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

\* Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat am 31. Mai 2017 ihre Rechtsform geändert und ist nunmehr eine Aktiengesellschaft.



**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 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

H & A Dynamik Plus B	3,20 %
H & A Dynamik Plus A	3,22 %

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 2017

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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap - Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



# Vermögensübersicht

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

### H & A Dynamik Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>43.335.073,54</b>	<b>85,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bermuda</b>									
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	Stück	15.250,00	15.250,00	0,00	USD	94,17	1.257.028,75	2,48
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	7.400,00	1.200,00	0,00	EUR	173,10	1.280.940,00	2,53
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	19.700,00	5.000,00	0,00	EUR	64,31	1.266.907,00	2,50
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	40.500,00	40.500,00	0,00	EUR	32,97	1.335.082,50	2,63
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	14.900,00	2.000,00	0,00	EUR	84,11	1.253.239,00	2,47
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	Stück	10.270,00	7.070,00	0,00	EUR	120,95	1.242.156,50	2,45
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	Stück	34.600,00	34.600,00	0,00	EUR	37,25	1.288.677,00	2,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	13.400,00	1.100,00	0,00	EUR	90,89	1.217.926,00	2,40
<b>Canada</b>									
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	Stück	31.800,00	31.800,00	0,00	CAD	59,41	1.273.034,54	2,51
<b>Finnland</b>									
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	Stück	28.600,00	28.600,00	0,00	EUR	44,60	1.275.560,00	2,52
<b>Frankreich</b>									
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	13.800,00	13.800,00	0,00	EUR	89,77	1.238.826,00	2,44
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	Stück	21.200,00	21.200,00	0,00	EUR	61,32	1.299.984,00	2,56
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	Stück	12.750,00	1.000,00	0,00	EUR	97,20	1.239.300,00	2,44
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	Stück	13.150,00	13.150,00	0,00	EUR	94,31	1.240.176,50	2,45
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	Stück	21.100,00	21.100,00	0,00	EUR	58,51	1.234.561,00	2,44
<b>Großbritannien</b>									
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	GBP	29,68	1.350.296,97	2,66
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	Stück	54.150,00	54.150,00	0,00	GBP	20,62	1.269.659,32	2,50
<b>Hongkong</b>									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	199.600,00	199.600,00	0,00	HKD	56,60	1.266.987,77	2,50
<b>Japan</b>									
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	Stück	30.400,00	30.400,00	0,00	JPY	5.315,00	1.256.089,37	2,48
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	Stück	148.000,00	148.000,00	0,00	JPY	1.116,50	1.284.588,80	2,53
<b>Portugal</b>									
SEMAPA-Soc.Inv.e Gest.SGPS SA Açções Nom. EO 1	PTSEM0AM0004	Stück	75.600,00	75.600,00	0,00	EUR	16,96	1.282.176,00	2,53



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Schweden</b>									
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	Stück	51.600,00	51.600,00	0,00	SEK	231,80	1.234.450,65	2,44
<b>Schweiz</b>									
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	Stück	700,00	700,00	0,00	CHF	1.913,00	1.224.668,23	2,42
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	Stück	16.100,00	4.750,00	0,00	CHF	87,80	1.292.783,59	2,55
<b>USA</b>									
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	Stück	27.300,00	11.900,00	0,00	USD	51,81	1.238.052,43	2,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	Stück	45.750,00	45.750,00	0,00	USD	31,41	1.257.829,66	2,48
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	9.350,00	4.850,00	0,00	USD	151,04	1.236.136,37	2,44
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	Stück	9.410,00	9.410,00	0,00	USD	152,16	1.253.293,89	2,47
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	Stück	27.160,00	27.160,00	0,00	USD	53,17	1.264.035,36	2,49
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	Stück	18.300,00	3.350,00	0,00	USD	75,93	1.216.262,42	2,40
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Otto (GmbH & Co KG) - Anleihe - 1,875 12.06.2024	XS1625975153	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,14	495.692,50	0,98
thyssenkrupp AG - Anleihe - 1,375 03.03.2022	DE000A2BPET2	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,01	500.067,50	0,99
<b>Großbritannien</b>									
Großbritannien - Anleihe - 0,500 22.07.2022	GB00BD0PCK97	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	GBP	99,07	788.801,13	1,56
<b>Irland</b>									
Fresenius Finance Ireland PLC - Anleihe - 1,500 30.01.2024	XS1554373248	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	101,19	505.957,50	1,00
<b>Italien</b>									
Italien, Republik - Anleihe - 1,650 01.03.2032	IT0005094088	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	89,43	536.607,00	1,06
<b>Norwegen</b>									
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,500 19.02.2026	NO0010757925	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	NOK	99,70	520.059,35	1,03
<b>Spanien</b>									
Spanien - Anleihe - 1,300 31.10.2026	ES00000128H5	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,02	495.125,00	0,98
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Österreich</b>									
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027	AT0000A1VKJ4	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	104,75	733.250,00	1,45
<b>USA</b>									
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022	US87264AAR68	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	104,00	364.129,72	0,72
United States of America - Anleihe - 1,750 30.11.2021	US912828U659	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	USD	99,90	524.674,22	1,04
<b>Investmentanteile</b>								<b>4.604.453,00</b>	<b>9,08</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
H & A Aktien Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0328784581	Anteile	28.500,00	0,00	-2.050,00	EUR	125,88	3.587.580,00	7,08
H&A Wandelanleihen Europa Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0204014780	Anteile	16.900,00	0,00	-7.250,00	EUR	60,17	1.016.873,00	2,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.792.685,25</b>	<b>5,51</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.792.685,25			EUR		2.792.685,25	5,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>39.843,07</b>	<b>0,08</b>
Dividendenansprüche			12.349,38			EUR		12.349,38	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren			26.485,47			EUR		26.485,47	0,05
Sonstige Forderungen			1.008,22			EUR		1.008,22	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>50.772.054,86</b>	<b>100,17</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-83.895,58</b>	<b>-0,17</b>
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-7.438,64			EUR		-7.438,64	-0,01
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.761,18			EUR		-5.761,18	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwahrstellenvergütung			-4.367,51			EUR		-4.367,51	-0,01
Verwaltungsvergütung			-63.727,93			EUR		-63.727,93	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.391,98			USD		-1.391,98	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-83.895,58</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>50.688.159,28</b>	<b>100,00*</b>

\*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)

			per 29.06.2017
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4840	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9167	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5852	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	9,6892	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)



## Verkaufsprovisionen und Verwaltungsgebühren der Zielfonds des H & A Dynamik Plus\*

zum 30. Juni 2017

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Rücknahme- provision	Verkaufs- provision	Verwaltungs- vergütung
<b>Luxemburg</b>					
H & A Aktien Global Inhaber-Anteile B o.N.	EUR	LU0328784581	-	-	0,13 %
H&A Wandelanleihen Europa Inhaber-Anteile C I o.N.	EUR	LU0204014780	-	-	0,70 %

\* Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.



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

	<b>Anteilklasse B in EUR</b>	<b>Anteilklasse A in EUR</b>
<b>zum 30.06.2017</b>		
Fondsvermögen	6.773.408,98	43.914.750,30
Inventarwert je Anteil	90,99	72,69
Umlaufende Anteile	74.439,658	604.108,471

