



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

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



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HAL Multi Asset Dynamic	7



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

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

Republik Österreich

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

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 (PRIIP) 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 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

HAL Multi Asset Dynamic RA / LU0377767180 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	9,94 %
HAL Multi Asset Dynamic RT / LU0090344473 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	9,82 %

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 2023

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 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 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 30.06.2023

HAL Multi Asset Dynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								37.650.683,91	86,50
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	Stück	27.010,00	27.010,00	0,00	AUD	34,53	567.843,95	1,30
Bundesrep. Deutschland									
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	8.830,00	8.830,00	0,00	EUR	72,98	644.413,40	1,48
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	4.120,00	0,00	-1.880,00	DKK	1.066,80	590.203,51	1,36
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	3.920,00	1.130,00	0,00	EUR	163,20	639.744,00	1,47
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	710,00	0,00	-290,00	EUR	855,00	607.050,00	1,39
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	Stück	59.020,00	59.020,00	0,00	EUR	10,75	634.701,08	1,46
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	3.360,00	0,00	0,00	EUR	162,98	547.612,80	1,26
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	Stück	21.190,00	21.190,00	0,00	EUR	28,68	607.729,20	1,40
Großbritannien									
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	Stück	87.670,00	50.670,00	0,00	GBP	6,19	628.623,36	1,44
Irland									
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	Stück	2.150,00	950,00	0,00	USD	342,12	675.443,53	1,55
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	2.210,00	1.440,00	-430,00	USD	308,33	625.720,20	1,44
Japan									
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	Stück	3.300,00	3.300,00	0,00	JPY	29.110,00	610.040,01	1,40
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	JPY	67.480,00	599.936,50	1,38
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	Stück	20.600,00	20.600,00	0,00	JPY	4.511,00	590.122,56	1,36
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	Stück	42.300,00	42.300,00	0,00	JPY	2.296,50	616.891,79	1,42
Kanada									
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	Stück	14.110,00	7.010,00	0,00	CAD	67,93	664.350,93	1,53
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	Stück	330,00	330,00	0,00	CAD	2.704,03	618.492,39	1,42
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	950,00	0,00	-1.610,00	EUR	668,40	634.980,00	1,46
Spanien									
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	Stück	183.460,00	105.960,00	0,00	EUR	3,34	613.031,59	1,41
USA									
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	Stück	6.250,00	6.250,00	0,00	USD	107,66	617.883,38	1,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	1.360,00	2.150,00	-790,00	USD	483,77	604.157,21	1,39



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	5.570,00	0,00	-5.300,00	USD	119,10	609.170,80	1,40
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	5.180,00	4.850,00	-1.590,00	USD	127,90	608.376,49	1,40
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	Stück	13.730,00	13.730,00	0,00	USD	49,49	623.964,83	1,43
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	Stück	2.810,00	2.810,00	0,00	USD	244,24	630.224,43	1,45
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	Stück	7.040,00	7.040,00	0,00	USD	98,97	639.806,06	1,47
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	Stück	1.270,00	1.270,00	0,00	USD	531,69	620.060,88	1,42
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	Stück	9.220,00	10.990,00	-1.770,00	USD	75,09	635.748,21	1,46
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	4.670,00	0,00	-1.690,00	USD	143,43	615.076,31	1,41
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	1.830,00	690,00	0,00	USD	387,67	651.456,47	1,50
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	Stück	2.280,00	3.240,00	-960,00	USD	294,47	616.521,21	1,42
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	Stück	5.980,00	5.980,00	0,00	USD	113,54	623.479,52	1,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.970,00	0,00	-2.890,00	USD	335,05	606.105,14	1,39
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	Stück	8.900,00	8.900,00	0,00	USD	72,81	595.049,59	1,37
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	1.560,00	0,00	-1.700,00	USD	408,22	584.777,96	1,34
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	Stück	3.590,00	3.590,00	0,00	USD	183,88	606.179,25	1,39
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	Stück	7.030,00	7.030,00	0,00	USD	97,69	630.634,25	1,45
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	Stück	1.550,00	1.550,00	0,00	USD	476,13	677.687,33	1,56
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	3.180,00	3.180,00	0,00	USD	210,43	614.478,79	1,41
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	Stück	2.710,00	3.220,00	-510,00	USD	253,96	631.984,94	1,45
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	USD	395,84	617.932,05	1,42
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	3.300,00	3.300,00	-6.160,00	USD	204,65	620.151,52	1,42
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	Stück	1.390,00	1.820,00	-430,00	USD	476,44	608.128,19	1,40
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	3.980,00	5.680,00	-1.700,00	USD	169,61	619.878,60	1,42
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	Stück	5.850,00	8.920,00	-3.070,00	USD	111,34	598.107,44	1,37
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	Stück	3.910,00	3.910,00	0,00	USD	171,87	617.090,63	1,42
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Berlin Hyp AG - Pfandbrief - 1,750 10.05.2032	DE000BHY0SB0	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	89,60	268.794,00	0,62
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.08.2027	DE0001102424	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,80	459.007,50	1,05
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.05.2038	DE0001102598	Nominal	1.200.000,00	1.300.000,00	-500.000,00	EUR	81,41	976.944,00	2,24
Infineon Technologies AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,625	XS2056730679	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	91,49	182.983,00	0,42
Frankreich									
Frankreich - Anleihe - 0,750 25.05.2052	FR0013480613	Nominal	400.000,00	200.000,00	0,00	EUR	54,30	217.216,00	0,50
Großbritannien									
BP Capital Markets PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,250	XS2193661324	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	92,41	184.821,00	0,42
Italien									
ENEL S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,875	XS2312746345	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	72,60	145.194,00	0,33
Italien, Republik - Anleihe - 0,500 15.07.2028	IT0005445306	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	85,43	341.714,00	0,79
Italien, Republik - Anleihe - 0,950 01.06.2032	IT0005466013	Nominal	700.000,00	200.000,00	0,00	EUR	78,10	546.707,00	1,26
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	98,77	592.638,00	1,36



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Litauen									
Litauen, Republik - Anleihe - 0,500 28.07.2050	XS2210006339	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	45,26	135.787,50	0,31
Niederlande									
Airbus SE - Anleihe - 1,625 09.06.2030	XS2185867913	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	88,15	88.146,00	0,20
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe - 1,875 30.03.2027	XS1586555945	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	91,73	183.451,00	0,42
Norwegen									
Equinor ASA - Anleihe - 1,375 22.05.2032	XS2178833690	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	83,11	83.109,50	0,19
Spanien									
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029	XS2025480596	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	86,55	259.647,00	0,60
Spanien - Anleihe - 2,550 31.10.2032	ES0000012K61	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	93,68	562.065,00	1,29
Supranational									
Europäische Union - Anleihe - 2,750 04.02.2033	EU000A3K4DW8	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	97,72	879.471,00	2,02
Tschechische Republik									
Ceske Drahy AS - Anleihe - 1,500 23.05.2026	XS1991190361	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,17	182.331,00	0,42
USA									
Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,75	205.498,00	0,47
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. - Anleihe - 0,625 25.08.2030	XS2118213888	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	78,34	78.336,00	0,18
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 0,500 21.09.2026	AU0000106411	Nominal	400.000,00	200.000,00	0,00	AUD	89,58	218.167,98	0,50
Bundesrep. Deutschland									
DIC Asset AG - Anleihe - 2,250 22.09.2026	XS2388910270	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	61,41	61.408,00	0,14
Wüstenrot&Württemberg. AG - Anleihe (Fix to Float) - 2,125 10.09.2041	XS2378468420	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	70,85	70.853,50	0,16
Chile									
Chile, Republik - Anleihe - 0,830 02.07.2031	XS1843433639	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	78,85	157.701,00	0,36
Japan									
Nissan Motor Co. Ltd. - Anleihe - 3,201 17.09.2028	XS2228683350	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	89,76	179.513,00	0,41
Luxemburg									
Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. - Anleihe - 1,000 16.07.2027	XS2193733503	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	86,11	86.109,50	0,20
Niederlande									
Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193982803	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	88,43	176.854,00	0,41
USA									
Booking Holdings Inc. - Anleihe - 1,800 03.03.2027	XS1196503137	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	92,81	278.427,00	0,64
Netflix Inc. - Anleihe - 3,875 15.11.2029	XS1989380172	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	97,50	292.512,00	0,67
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050	US912810SN90	Nominal	300.000,00	150.000,00	0,00	USD	55,58	153.107,78	0,35
United States of America - Anleihe - 3,000 15.08.2052	US912810TJ79	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	84,21	154.657,37	0,36
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Borse Stuttgart Commodities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	57,61	806.470,00	1,85



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								4.249.833,70	9,76
KVG-eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
HAL Global Equities Inhaber-Anteile RA o.N.	LU0328784581	Anteile	23.762,00	0,00	0,00	EUR	178,85	4.249.833,70	9,76
Bankguthaben								1.595.224,02	3,66
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			864.075,01			EUR		864.075,01	1,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			41.254,97			DKK		5.539,85	0,01
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.110,51			SEK		1.363,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			34.052,94			AUD		20.733,01	0,05
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			136.603,92			CAD		94.683,02	0,22
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			24.594,52			CHF		25.179,95	0,06
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			57.100,73			GBP		66.165,39	0,15
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			17.892,93			HKD		2.096,34	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			13.531.614,00			JPY		85.931,38	0,20
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			467.678,35			USD		429.456,70	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände								99.028,43	0,23
Dividendenansprüche			23.740,00			EUR		23.740,00	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben			6.460,26			EUR		6.460,26	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			66.484,06			EUR		66.484,06	0,15
Sonstige Forderungen			2.344,11			EUR		2.344,11	0,01
Gesamtaktiva								43.594.770,06	100,16

* 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 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-68.496,98	-0,16
aus									
Fondsmanagementvergütung			-46.495,33			EUR		-46.495,33	-0,11
Prüfungskosten			-6.540,92			EUR		-6.540,92	-0,02
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-4.910,17			EUR		-4.910,17	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-866,66			EUR		-866,66	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.998,76			EUR		-2.998,76	-0,01
Verwaltungsvergütung			-5.364,85			EUR		-5.364,85	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-370,29			EUR		-370,29	0,00
Gesamtpassiva								-68.496,98	-0,16
Fondsvermögen								43.526.273,08	100,00**
Anteilwert RA		EUR						99,33	
Anteilwert RT		EUR						123,80	
Umlaufende Anteile RA		STK						386.244,275	
Umlaufende Anteile RT		STK						41.684,932	

**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 29.06.2023
Australische Dollar	AUD	1,6425	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4470	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5353	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,4700	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4428	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8167	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)



	Anteilklasse RA in EUR	Anteilklasse RT in EUR
zum 30.06.2023		
Fondsvermögen	38.365.521,35	5.160.751,73
Anteilwert	99,33	123,80
Umlaufende Anteile	386.244,275	41.684,932

