



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

H & A Dynamik Plus

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K219



HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES
Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS 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 B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

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

Zahl-, Vertrieb- 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

* Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) wurde zum 27. Februar 2018 auf die Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l. (HAAM, ehemals Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.) verschmolzen und die HAAM in Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) umbenannt sowie in eine Aktiengesellschaft (S.A.) umgewandelt.



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 bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

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

H & A Dynamik Plus B	-2,29 %
H & A Dynamik Plus A	-2,27 %

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 2018

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, 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 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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

H & A Dynamik Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									43.267.203,85	86,82
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.		AU000000ALL7	Stück	30.590,00	51.470,00	-20.880,00	AUD	30,97	601.013,96	1,21
CSL Ltd. Registered Shares o.N.		AU000000CSL8	Stück	5.840,00	5.840,00	0,00	AUD	192,30	712.452,66	1,43
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.		AU000000MQG1	Stück	18.800,00	18.800,00	0,00	AUD	124,16	1.480.823,96	2,97
Belgien										
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.		BE0974264930	Stück	8.920,00	8.920,00	0,00	EUR	42,85	382.222,00	0,77
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.		BE0003565737	Stück	17.210,00	17.210,00	0,00	EUR	65,66	1.130.008,60	2,27
Bundesrep. Deutschland										
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005200000	Stück	4.270,00	4.270,00	0,00	EUR	95,84	409.236,80	0,82
Daimler AG Namens-Aktien o.N.		DE0007100000	Stück	10.390,00	10.390,00	0,00	EUR	55,23	573.839,70	1,15
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.		DE0005810055	Stück	10.530,00	10.530,00	0,00	EUR	112,95	1.189.363,50	2,39
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	9.860,00	9.860,00	0,00	EUR	97,28	959.180,80	1,92
China										
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1		CNE1000003X6	Stück	106.000,00	106.000,00	0,00	HKD	72,15	841.434,96	1,69
Frankreich										
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	14.980,00	14.980,00	0,00	EUR	105,90	1.586.382,00	3,18
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.		FR0000052292	Stück	1.070,00	1.070,00	0,00	EUR	518,00	554.260,00	1,11
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	4.270,00	4.270,00	0,00	EUR	208,00	888.160,00	1,78
SAFRAN Actions Port. EO -,20		FR0000073272	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	100,15	751.125,00	1,51
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		FR0000125486	Stück	8.430,00	8.430,00	0,00	EUR	81,72	688.899,60	1,38
Großbritannien										
AON PLC Registered Shares A DL -,01		GB00B5BT0K07	Stück	6.510,00	6.510,00	0,00	USD	136,18	765.505,40	1,54
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185		GB0002374006	Stück	20.850,00	20.850,00	0,00	GBP	27,36	645.155,31	1,29
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50		GB0005405286	Stück	72.660,00	72.660,00	0,00	GBP	7,10	583.275,20	1,17
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047		GB00B0SWJX34	Stück	12.740,00	12.740,00	0,00	GBP	44,14	635.980,62	1,28
Royal Bk of Scotld Grp PLC,The Registered Shares LS 1		GB00B7T77214	Stück	324.320,00	324.320,00	0,00	GBP	2,55	933.843,83	1,87
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07		GB00B03MLX29	Stück	23.150,00	23.150,00	-31.000,00	GBP	26,48	693.152,97	1,39
Hongkong										
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.		HK0000069689	Stück	78.800,00	78.800,00	0,00	HKD	68,70	595.609,08	1,20
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.		HK0011000095	Stück	26.200,00	26.200,00	0,00	HKD	196,60	566.712,98	1,14
Indien										
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10		US40415F1012	Stück	4.910,00	4.910,00	0,00	USD	105,64	447.882,22	0,90



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Irland										
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		IE00BTN1Y115	Stück	6.150,00	6.150,00	0,00	USD	86,33	458.448,75	0,92
Japan										
SONY Corp. Registered Shares o.N.		JP3435000009	Stück	9.200,00	9.200,00	0,00	JPY	5.658,00	407.261,47	0,82
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.		JP3932000007	Stück	15.500,00	15.500,00	0,00	JPY	3.900,00	472.953,96	0,95
Jersey										
Glencore PLC Registered Shares DL -,01		JE00B4T3BW64	Stück	186.360,00	186.360,00	0,00	GBP	3,59	756.218,43	1,52
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		US01609W1027	Stück	5.050,00	5.050,00	0,00	USD	188,38	821.448,06	1,65
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002		KYG875721634	Stück	39.930,00	39.930,00	-18.400,00	HKD	386,80	1.699.276,81	3,41
Niederlande										
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60		NL0000008977	Stück	10.450,00	10.450,00	0,00	EUR	81,60	852.720,00	1,71
Schweiz										
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		CH0198251305	Stück	13.740,00	13.740,00	0,00	GBP	24,87	386.460,08	0,78
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1		CH0002497458	Stück	350,00	350,00	0,00	CHF	2.591,00	784.697,68	1,57
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		CH0418792922	Stück	12.060,00	12.060,00	0,00	CHF	135,00	1.408.795,61	2,83
Spanien										
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25		ES0105066007	Stück	53.880,00	53.880,00	0,00	EUR	21,62	1.164.885,60	2,34
Südkorea										
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW5000		US7960508882	Stück	1.390,00	1.390,00	0,00	USD	1.030,00	1.236.249,03	2,48
USA										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	1.410,00	1.410,00	0,00	USD	1.126,78	1.371.867,54	2,75
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	8.960,00	8.960,00	-5.000,00	USD	196,23	1.518.194,28	3,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		US5128071082	Stück	4.030,00	4.790,00	-760,00	USD	170,87	594.599,86	1,19
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	10.610,00	10.610,00	0,00	USD	197,10	1.805.743,03	3,62
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	4.400,00	4.400,00	0,00	USD	240,86	915.105,78	1,84
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	8.910,00	8.910,00	0,00	USD	132,74	1.021.253,26	2,05
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Otto (GmbH & Co KG) - Anleihe - 1,875 12.06.2024		XS1625975153	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,28	506.395,00	1,02
thyssenkrupp AG - Anleihe - 1,375 03.03.2022		DE000A2BPET2	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,41	502.025,00	1,01
Finnland										
Metsä Board Oyj - Anleihe - 2,750 29.09.2027		FI4000282629	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	103,89	415.560,00	0,83
Großbritannien										
Großbritannien - Anleihe - 0,500 22.07.2022		GB00BD0PCK97	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	GBP	98,54	780.076,68	1,57
Irland										
Fresenius Finance Ireland PLC - Anleihe - 1,500 30.01.2024		XS1554373248	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,51	512.562,50	1,03
Italien										
Italien, Republik - Anleihe - 1,650 01.03.2032		IT0005094088	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	85,71	514.266,00	1,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Japan										
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 3,125 19.09.2025		XS1684385161	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	91,87	367.500,00	0,74
Niederlande										
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 3,500 endlos		XS1206541366	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	89,94	359.780,00	0,72
Norwegen										
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,500 19.02.2026		NO0010757925	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	NOK	98,99	521.806,15	1,05
Spanien										
Spanien - Anleihe - 1,300 31.10.2026		ES00000128H5	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,45	507.257,50	1,02
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Großbritannien										
INEOS Finance PLC - Anleihe - 2,125 15.11.2025		XS1577947440	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,16	475.822,50	0,95
Österreich										
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027		AT0000A1VKJ4	Nominal	400.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	104,00	416.000,00	0,83
USA										
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022		US87264AAR68	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	98,96	341.811,59	0,69
United States of America - Anleihe - 1,750 30.11.2021		US912828U659	Nominal	900.000,00	0,00	-900.000,00	USD	97,11	754.640,55	1,51
Investmentanteile*									4.658.324,00	9,35
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
H & A Aktien Global Inhaber-Anteile B o.N.		LU0328784581	Anteile	28.500,00	0,00	0,00	EUR	127,45	3.632.325,00	7,29
H&A Wandelanleihen Europa Inhaber-Anteile C I o.N.		LU0204014780	Anteile	16.900,00	0,00	0,00	EUR	60,71	1.025.999,00	2,06
Bankguthaben									1.818.677,51	3,65
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.815.492,72			EUR		1.815.492,72	3,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.688,30			USD		3.184,79	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									176.122,48	0,35
Dividendenansprüche				133.350,34			EUR		133.350,34	0,27
Zinsansprüche aus Bankguthaben				7,39			EUR		7,39	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				41.252,42			EUR		41.252,42	0,08
Sonstige Forderungen				1.512,33			EUR		1.512,33	0,00
Gesamtaktiva									49.920.327,84	100,17

* 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. Der Fonds wird nicht in Zielfonds anlegen, die einer Verwaltungsvergütung von mehr als 3 % unterliegen.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten									-86.928,08	-0,17
aus										
Prüfungskosten				-9.405,22			EUR		-9.405,22	-0,02
Risikomanagementvergütung				-625,00			EUR		-625,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement				-5.647,59			EUR		-5.647,59	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwahrstellenvergütung				-4.525,98			EUR		-4.525,98	-0,01
Verwaltungsvergütung				-66.040,71			EUR		-66.040,71	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-100,24			NOK		-100,24	0,00
Gesamtpassiva									-86.928,08	-0,17
Fondsvermögen									49.833.399,76	100,00**
Inventarwert je Anteil B			EUR						92,78	
Inventarwert je Anteil A			EUR						74,15	
Umlaufende Anteile B			STK						69.758,66	
Umlaufende Anteile A			STK						584.762,05	

**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 28.06.2018
Australische Dollar	AUD	1,5763	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8842	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5361	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,0891	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	127,8137	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,7152	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,4854	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1557	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,6727	= 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
zum 30.06.2018		
Fondsvermögen	6.472.060,54	43.361.339,22
Inventarwert je Anteil	92,78	74,15
Umlaufende Anteile	69.758,658	584.762,050

