

Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2021

H & A

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



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
H & A Aktien Global	6
H & A Global Bond Opportunities	12
H & A Konsolidierung	20



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 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

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

Anlageberater

H&A Global Investment Management GmbH

Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.

Cabinet de révision agréé

35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds H & A mit seinen Teilfonds H & A Aktien Global und H & A Global Bond Opportunities.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples 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") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten 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 Anteilhaber 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. August 2020 bis zum 31. Januar 2021.

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

H & A Aktien Global B (vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021)	7,00 %
H & A Global Bond Opportunities B (vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021)	-1,93 %
H & A Global Bond Opportunities I (vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021)	-1,79 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



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

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt 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 bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

H & A Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								25.783.319,49	97,73
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	Stück	3.630,00	0,00	0,00	AUD	271,59	623.712,84	2,36
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	Stück	3.400,00	0,00	0,00	AUD	131,44	282.718,50	1,07
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	Stück	20.030,00	3.720,00	0,00	AUD	25,11	318.193,97	1,21
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	3.810,00	1.000,00	-940,00	EUR	134,50	512.445,00	1,94
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	7.200,00	0,00	-220,00	EUR	108,30	779.760,00	2,96
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	43,10	258.600,00	0,98
China									
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	Stück	65.550,00	9.800,00	-11.600,00	HKD	91,60	638.971,16	2,42
Dänemark									
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	Stück	790,00	790,00	0,00	DKK	2.492,00	264.716,05	1,00
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	13.430,00	3.910,00	-3.020,00	DKK	436,55	788.342,87	2,99
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	3.160,00	0,00	0,00	EUR	136,40	431.024,00	1,63
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	450,00	0,00	0,00	EUR	517,00	232.650,00	0,88
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	1.620,00	150,00	-230,00	EUR	297,40	481.788,00	1,83
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	5.680,00	490,00	0,00	GBP	76,49	491.696,70	1,86
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	18.530,00	5.610,00	0,00	GBP	27,38	574.186,74	2,18
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	5.440,00	0,00	0,00	GBP	86,20	530.701,67	2,01
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	1.870,00	0,00	-600,00	GBP	56,85	120.314,06	0,46
Hongkong									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	58.000,00	0,00	0,00	HKD	93,85	579.262,42	2,20
Indien									
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	Stück	13.330,00	970,00	-9.750,00	USD	72,00	791.750,54	3,00
Indonesien									
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 62,50	ID1000109507	Stück	280.400,00	0,00	-98.400,00	IDR	34.375,00	565.134,98	2,14
Irland									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	950,00	0,00	-450,00	USD	249,34	195.407,52	0,74



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Italien									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	33.500,00	33.500,00	0,00	EUR	8,40	281.433,50	1,07
Jersey									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	63.540,00	0,00	-40.200,00	GBP	2,49	178.841,08	0,68
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	4.570,00	570,00	-1.260,00	USD	260,76	983.066,49	3,73
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	Stück	4.390,00	4.390,00	0,00	USD	117,24	424.586,37	1,61
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Stück	9.700,00	1.200,00	-2.900,00	HKD	696,50	718.962,00	2,73
Kanada									
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	Stück	21.930,00	0,00	-15.300,00	CAD	21,72	306.837,76	1,16
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	Stück	32.360,00	21.540,00	0,00	CAD	28,64	597.024,12	2,26
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	Stück	9.440,00	0,00	-1.630,00	CAD	51,68	314.271,39	1,19
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	Stück	280,00	280,00	0,00	USD	1.120,57	258.834,85	0,98
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	Stück	27.950,00	11.820,00	-1.090,00	CAD	51,55	928.155,70	3,52
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	1.520,00	900,00	-110,00	EUR	449,00	682.480,00	2,59
Schweiz									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	11.630,00	1.600,00	0,00	CHF	102,74	1.109.387,87	4,20
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	Stück	1.050,00	1.050,00	0,00	CHF	324,40	316.252,73	1,20
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	2.250,00	0,00	-450,00	CHF	246,90	515.783,85	1,95
Spanien									
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	15.330,00	2.800,00	-490,00	EUR	48,20	738.906,00	2,80
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	10.610,00	454,00	-15.124,00	EUR	11,43	121.219,25	0,46
USA									
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	Stück	7.770,00	0,00	0,00	USD	120,39	771.679,84	2,92
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	630,00	140,00	-120,00	USD	1.853,20	963.138,10	3,65
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	Stück	2.750,00	1.350,00	-520,00	USD	230,95	523.933,76	1,99
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	440,00	440,00	0,00	USD	719,91	261.310,34	0,99
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	2.640,00	0,00	-840,00	USD	324,28	706.235,93	2,68
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	Stück	1.920,00	1.920,00	0,00	USD	206,82	327.581,59	1,24
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	1.844,73	608.721,33	2,31
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	238,93	788.417,75	2,99
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	1.500,00	800,00	-150,00	USD	522,04	645.982,51	2,45
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	Stück	7.860,00	1.490,00	0,00	USD	81,28	527.025,90	2,00
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	620,00	620,00	0,00	USD	554,24	283.475,33	1,07
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060	Stück	2.650,00	2.650,00	0,00	USD	116,11	253.828,99	0,96
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	2.850,00	0,00	0,00	USD	201,29	473.252,35	1,79
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	4.350,00	0,00	-640,00	USD	198,22	711.315,79	2,70



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								634.343,74	2,40
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			423.408,47			EUR		423.408,47	1,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-1.243.153,88			DKK		-167.159,10	-0,63
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			378.139,64			GBP		427.953,42	1,62
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			3.074,95			NOK		294,25	0,00
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			811,38			SEK		80,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			15.465,12			AUD		9.784,03	0,04
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-101.032,21			CAD		-65.083,40	-0,25
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			605.991,66			CHF		562.640,23	2,13
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.959.542,91			HKD		314.947,18	1,19
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			402.996,00			JPY		3.187,00	0,01
SGD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			9.836,88			SGD		6.104,18	0,02
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-1.068.933,41			USD		-881.812,75	-3,34
Sonstige Vermögensgegenstände								14.237,88	0,05
Dividendenansprüche			14.237,88			EUR		14.237,88	0,05
Gesamttaktiva								26.431.901,11	100,18
Verbindlichkeiten								-48.700,00	-0,18
aus									
Prüfungskosten			-5.356,16			EUR		-5.356,16	-0,02
Risikomanagementvergütung			-330,00			EUR		-330,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.016,44			EUR		-2.016,44	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.099,35			EUR		-1.099,35	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.185,12			EUR		-1.185,12	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-36.891,02			EUR		-36.891,02	-0,14
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.471,91			EUR		-1.471,91	-0,01
Gesamtpassiva								-48.700,00	-0,18
Fondsvermögen								26.383.201,11	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						155,21	
Umlaufende Anteile B		STK						169.981,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5807	per 28.01.2021 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8836	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4370	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,3970	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.055,6600	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	126,4500	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5524	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,4503	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1138	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0771	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,6115	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,2122	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse
B in EUR**

zum 31.01.2021

Fondsvermögen	26.383.201,11
Inventarwert je Anteil	155,21
Umlaufende Anteile	169.981,000



Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

H & A Global Bond Opportunities

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								69.218.146,31	90,14	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375		DE000A13R7Z7	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	109,39	218.770,00	0,28
Allianz SE - Anleihe - 3,875		XS1485742438	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,99	164.980,20	0,21
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,000 18.04.2036		US500769BR40	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	USD	78,66	1.946.609,47	2,53
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 1,000 12.10.2021		XS1489186947	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	NOK	100,48	961.527,24	1,25
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 2,150 21.03.2119		DE000NRW0LQ9	Nominal	750.000,00	0,00	0,00	EUR	168,13	1.260.937,50	1,64
Symrise AG - Anleihe - 1,375 01.07.2027		XS2195096420	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	105,80	423.190,00	0,55
Dänemark										
Nykredit Realkredit A/S - Pfandbrief - 1,000 01.10.2050		DK0009524431	Nominal	15.803.629,89	0,00	-164.873,51	DKK	100,67	2.139.178,17	2,79
Realkredit Danmark AS - Pfandbrief - 2,000 01.10.2029		DK0009289761	Nominal	1.081.891,54	0,00	-252.143,92	DKK	104,79	152.446,34	0,20
Frankreich										
Casino, Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe (FRN) - 0,699		FR0010154385	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	34,52	103.545,00	0,13
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe (Fix to Float) - 3,000		FR0013464922	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,31	208.616,00	0,27
Engie S.A. - Anleihe - 5,950 16.03.2111		FR0011022474	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	206,06	1.648.452,00	2,15
SNCF S.A. - Anleihe - 1,000 25.05.2040		FR0013518099	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	106,79	533.967,50	0,70
Société du Grand Paris - Anleihe - 0,700 15.10.2060		FR00140005R4	Nominal	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	EUR	100,41	1.305.278,00	1,70
Spie S.A. - Anleihe - 2,625 18.06.2026		FR0013426376	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	103,85	207.697,00	0,27
Suez S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,625		FR0013445335	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,59	199.187,00	0,26
Großbritannien										
BP Capital Markets PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,250		XS2193661324	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	106,50	319.488,00	0,42
Großbritannien - Anleihe - 0,500 22.10.2061		GB00BMBL1D50	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	GBP	91,31	1.550.121,66	2,02
LV Friendly Society Ltd. - Anleihe (Fix to Float) - 6,500 22.05.2043		XS0935312057	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	110,62	375.577,18	0,49
NGG Finance PLC - Anleihe (Fix to Float) - 2,125 05.09.2082		XS2010045511	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,29	309.883,50	0,40
University of Cambridge - Anleihe - 3,750 17.10.2052		XS0841542961	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	GBP	170,65	1.158.772,07	1,51
Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 27.08.2080		XS2225204010	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	103,22	206.449,00	0,27
Irland										
eircom Finance DAC - Anleihe - 3,500 15.05.2026		XS1991034825	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,66	205.324,00	0,27
Italien										
Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,596		XS1140860534	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	109,91	219.820,00	0,29
FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) - Anleihe - 0,250 28.02.2023		XS2109806369	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,62	201.239,00	0,26
Italien, Republik - Anleihe - 1,700 01.09.2051		IT0005425233	Nominal	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00	EUR	104,25	1.303.125,00	1,70



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Italien, Republik - Anleihe - 2,875 17.10.2029		US465410BY32	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	104,94	865.702,85	1,13
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 5,875 19.05.2023		XS0254907388	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	GBP	109,99	497.935,72	0,65
Japan										
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 5,125 19.09.2027		XS1684384867	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	107,17	353.651,21	0,46
Jersey										
Series D Euro-DM Sec. Ltd. - Anleihe - 0,000 08.04.2026		DE0004778477	Nominal	1.900.000,00	0,00	0,00	DEM	100,09	972.280,31	1,27
Kanada										
Quebec, Provinz - Anleihe - 1,900 01.09.2030		CA74814ZFG33	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	CAD	104,70	674.480,63	0,88
Litauen										
Litauen, Republik - Anleihe - 0,500 28.07.2050		XS2210006339	Nominal	2.000.000,00	400.000,00	0,00	EUR	101,70	2.034.050,00	2,65
Luxemburg										
Eurofins Scientific S.E. - Anleihe (Fix to Float) - 4,875		XS1224953882	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,25	214.502,00	0,28
Holcim Finance (Luxembg) S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 05.07.2024		XS1713466495	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,68	311.032,50	0,41
Telecom Italia Capital S.A. - Anleihe - 6,375 15.11.2033		US87927VAF58	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	123,63	203.976,24	0,27
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 0,700 16.06.2021		JP548400BG60	Nominal	100.000.000,00	0,00	-100.000.000,00	JPY	100,00	790.826,41	1,03
Niederlande										
Citycon Treasury B.V. - Anleihe - 1,250 08.09.2026		XS1485608118	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	98,57	98.566,00	0,13
Stichting AK Rabobank Cert. - Anleihe (FRN) - 6,500		XS1002121454	Nominal	420.195,00	20.196,41	0,00	EUR	130,46	548.175,89	0,71
Telefónica Europe B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 2,502		XS2109819859	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	101,93	305.793,00	0,40
Norwegen										
Kommunalbanken AS - Anleihe - 1,750 15.10.2029		XS2066025110	Nominal	16.000.000,00	0,00	0,00	NOK	102,40	1.567.763,45	2,04
Panama										
Panama, Republik - Anleihe - 8,875 30.09.2027		US698299AD63	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	143,32	118.232,55	0,15
Portugal										
EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)		PTEDPROM0029	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	99,87	199.736,00	0,26
Portugal, Republik - Anleihe - 0,475 18.10.2030		PTOTELOE0028	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	104,50	1.358.487,00	1,77
Rumänien										
RCS & RDS SA - Anleihe - 3,250 05.02.2028		XS2107452620	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,43	202.864,00	0,26
Schweden										
Investor AB - Anleihe - 7,500 04.04.2033		XS0166323682	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	SEK	170,79	844.348,04	1,10
Schweiz										
Clariant AG - Anleihe - 3,500 26.09.2022		CH0188295312	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	CHF	105,46	489.589,62	0,64
Spanien										
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029		XS2025480596	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	105,50	421.998,00	0,55
Spanien - Anleihe - 1,000 31.10.2050		ES0000012G00	Nominal	1.250.000,00	0,00	0,00	EUR	102,20	1.277.456,25	1,66
Supranational										
Inter-American Dev. Bank - Anleihe - 0,000 05.04.2027		CA458182DB55	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	CAD	92,97	598.868,48	0,78



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tunesien										
Banque Centrale de Tunisie - Anleihe - 5,625 17.02.2024		XS1567439689	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	92,20	276.592,50	0,36
Türkei										
Türkei, Republik - Anleihe - 6,875 17.03.2036		US900123AY60	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	USD	106,40	175.550,24	0,23
USA										
Berkshire Hathaway Inc. - Anleihe - 0,170 13.09.2024		XS2049331387	Nominal	150.000.000,00	0,00	0,00	JPY	99,54	1.180.818,51	1,54
Citigroup Inc. - Anleihe - 0,500 22.11.2024		CH0365501474	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	CHF	102,67	381.306,35	0,50
Dow Chemical Co., The - Anleihe - 0,500 15.03.2027		XS2122485845	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,16	200.326,00	0,26
Fresenius US Finance II Inc. - Anleihe - 4,250 01.02.2021		USU31436AG04	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	100,01	165.002,47	0,21
Mondelez International Inc. - Anleihe - 0,617 30.09.2024		CH0360172693	Nominal	455.000,00	0,00	0,00	CHF	102,80	434.261,92	0,57
Verizon Communications Inc. - Anleihe - 2,625 15.08.2026		US92343VDD38	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	108,74	179.410,99	0,23
Ungarn										
Ungarn - Anleihe - 2,000 23.05.2029		HU0000404603	Nominal	400.000.000,00	400.000.000,00	0,00	HUF	101,57	1.131.856,80	1,47
Österreich										
Egger Holzwerkstoffe GmbH - Anleihe (Fix to Float) - 4,875		AT0000A208R5	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	101,06	101.060,00	0,13
Österreich, Republik - Anleihe - 0,750 20.03.2051		AT0000A2EJ08	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	117,61	1.764.120,00	2,30
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027		AT0000A1VKJ4	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	107,26	321.784,50	0,42
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Brit. Jungfern-Inseln										
Fortune Star (BVI) Ltd. - Anleihe - 4,350 06.05.2023		XS2066225124	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,47	202.930,00	0,26
Bundesrep. Deutschland										
Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 3,500 11.02.2027		XS2112973107	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,91	199.814,00	0,26
Ekosem-Agrar AG - Anleihe - 8,500 07.12.2022		DE000A1R0RZ5	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	100,89	100.888,00	0,13
e-netz Südhessen AG - Anleihe - 6,125 23.04.2041		XS0612879576	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	167,95	335.900,00	0,44
Nordex SE - Anleihe - 6,500 01.02.2023		XS1713474168	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,50	204.996,00	0,27
Frankreich										
Altice France S.A. - Anleihe - 5,875 01.02.2027		XS1859337419	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	107,45	214.898,00	0,28
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe - 6,000 22.01.2114		USF2893TAL01	Nominal	1.950.000,00	0,00	0,00	USD	145,69	2.343.555,11	3,05
Großbritannien										
HSBC Holdings PLC - Anleihe - 0,842 26.09.2023		JP582666BG92	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	100,95	1.596.678,53	2,08
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	104,83	104.830,00	0,14
Rossini S.à r.l. - Anleihe - 6,750 30.10.2025		XS1881594946	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	106,64	213.280,00	0,28
Stena International S.A. - Anleihe - 3,750 01.02.2025		XS2110768525	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	95,62	191.235,00	0,25
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 5,750 12.10.2110		US91086QAZ19	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	124,46	308.012,29	0,40
Neuseeland										
New Zealand, Government of... - Anleihe - 1,750 15.05.2041		NZGOVDT541C9	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	NZD	97,14	401.686,90	0,52



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlande										
Abertis Infrastruct. Fin. BV - Anleihe (Fix to Float) - 3,248		XS2256949749	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	102,57	307.699,50	0,40
NXP B.V./NXP Funding LLC - Anleihe - 3,875 01.09.2022		USN65965AY61	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	105,19	347.114,34	0,45
PPF Telecom Group B.V. - Anleihe - 3,125 27.03.2026		XS1969645255	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	106,69	320.059,50	0,42
Saipem Finance Intl B.V. - Anleihe - 3,375 15.07.2026		XS2202907510	Nominal	270.000,00	0,00	0,00	EUR	105,00	283.494,60	0,37
Siemens Finan.maatschappij NV - Anleihe - 1,700 15.09.2021		USN82008AJ72	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	USD	100,92	208.129,85	0,27
Tschechische Republik										
EP Infrastructure a.s. - Anleihe - 1,698 30.07.2026		XS2034622048	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,11	208.228,00	0,27
SAZKA Group AS - Anleihe - 4,125 20.11.2024		XS2010038904	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,21	202.428,00	0,26
USA										
Federal National Mortgage Ass. - Anleihe - 0,000 08.10.2027		US31364EAV65	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	USD	94,73	1.094.073,22	1,42
Federal National Mortgage Ass. - Anleihe - 0,000 15.01.2030		US31358DDG60	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	USD	87,45	1.298.510,51	1,69
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022		US87264AAR68	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	103,10	340.204,59	0,44
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 6,500 15.01.2026		US87264AAP03	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	103,48	256.091,40	0,33
United States of America - Anleihe - 0,000 15.02.2035		US9128334Z04	Nominal	9.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	80,92	6.008.067,98	7,82
United States of America - Anleihe - 0,000 15.08.2042		US912803DY69	Nominal	9.000.000,00	0,00	0,00	USD	69,09	5.129.599,08	6,68
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050		US912810SN90	Nominal	5.000.000,00	500.000,00	0,00	USD	87,27	3.599.473,07	4,69
United States of America - Inflation Linked Bond (FRN) - 0,853 15.02.2042		US912810QV35	Nominal	500.000,00	500.000,00	-1.000.000,00	USD	126,79	602.316,02	0,78
nicht notiert										
Verzinsliche Wertpapiere										
Frankreich										
BNP Paribas S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,302 28.05.2026		FR0013514783	Nominal	100.000.000,00	0,00	0,00	JPY	101,92	806.010,28	1,05
BNP Paribas S.A. - Anleihe - 0,967 01.03.2024		JP525017AH30	Nominal	100.000.000,00	0,00	0,00	JPY	101,05	799.122,18	1,04
Indonesien										
Indonesien, Republik - Anleihe - 1,040 07.06.2024		JP536000CH67	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	101,36	1.603.084,22	2,09
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 0,830 05.07.2024		JP548400BK72	Nominal	100.000.000,00	0,00	0,00	JPY	99,02	783.092,13	1,02
USA										
Bayer US Finance II LLC - Anleihe - 3,600 15.07.2042		USU07265AV01	Nominal	20.000,00	0,00	-180.000,00	USD	97,32	16.056,75	0,02
Investmentanteile*									1.867.000,00	2,43
KVG-eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile C II o.N.		LU0960826658	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	93,35	1.867.000,00	2,43

* 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	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									-34.182,97	-0,04
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Mar.2021	XCBT			5,00			USD		-20.365,87	-0,03
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Offene Positionen										
Kauf JPY 150.000.000,00 / Verkauf EUR 1.195.810,50	OTC								-10.176,47	-0,01
Kauf USD 6.500.000,00 / Verkauf EUR 5.359.454,49	OTC								-3.640,63	0,00
Bankguthaben									5.343.274,85	6,96
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				815.521,78			EUR		815.521,78	1,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
CZK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				19.799,64			CZK		759,77	0,00
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				549.629,69			DKK		73.905,26	0,10
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				878.471,22			GBP		994.195,59	1,29
HUF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				739.750,45			HUF		2.060,87	0,00
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				24.620,63			NOK		2.355,98	0,00
PLN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.982,65			PLN		1.096,79	0,00
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				117.292,13			SEK		11.597,29	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				11.239,32			AUD		7.110,57	0,01
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				431.745,75			CAD		278.123,97	0,36
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				21.590,51			CHF		20.045,97	0,03
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				983,73			HKD		104,69	0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				117.350.027,00			JPY		928.035,01	1,21



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MXN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				205.068,33			MXN		8.315,56	0,01
NZD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				21.367,23			NZD		12.622,79	0,02
TRY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				81.907,69			TRY		9.175,38	0,01
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.640.110,66			USD		2.177.949,73	2,84
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.468,67			ZAR		297,85	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									447.410,45	0,58
Einschüsse (Initial Margin)				18.148,82			EUR		18.148,82	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				89,88			EUR		89,88	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				408.805,89			EUR		408.805,89	0,53
Forderungen aus Future Variation Margin				20.365,86			EUR		20.365,86	0,03
Gesamtaktiva									76.841.648,64	100,07
Verbindlichkeiten									-52.150,87	-0,07
aus										
Prüfungskosten				-5.289,35			EUR		-5.289,35	-0,01
Risikomanagementvergütung				-330,00			EUR		-330,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.016,44			EUR		-2.016,44	0,00
Taxe d'abonnement				-3.121,90			EUR		-3.121,90	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-700,00			EUR		-700,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.457,13			EUR		-3.457,13	0,00
Verwaltungsvergütung				-34.970,50			EUR		-34.970,50	-0,05
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2.265,55			EUR		-2.265,55	0,00
Gesamtpassiva									-52.150,87	-0,07
Fondsvermögen									76.789.497,77	100,00**
Inventarwert je Anteil B			EUR						119,94	
Inventarwert je Anteil I			EUR						101,75	
Umlaufende Anteile B			STK						240.574,681	
Umlaufende Anteile I			STK						471.131,311	

**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 28.01.2021
Australische Dollar	AUD	1,5807	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8836	= 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	1,9558	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4370	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,3970	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	126,4500	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5524	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	24,6608	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6928	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,4503	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1138	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0771	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	18,3605	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	CZK	26,0600	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	8,9269	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,2122	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	358,9500	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,5430	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCBT Chicago Board Of Trade

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
H & A Global Bond Opportunities

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 31.01.2021		
Fondsvermögen	28.853.952,61	47.935.545,16
Inventarwert je Anteil	119,94	101,75
Umlaufende Anteile	240.574,681	471.131,311



H & A Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht H & A

zum 31. Januar 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	95.001.465,80	92,08
Investmentanteile	1.867.000,00	1,81
Derivate	-34.182,97	-0,03
Bankguthaben	5.977.618,59	5,79
Zinsansprüche aus Bankguthaben	89,88	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	408.805,89	0,40
Dividendenansprüche	14.237,88	0,01
Einschüsse (Initial Margin)	18.148,82	0,02
Forderungen Future Variation Margin	20.365,86	0,02
Gesamtaktiva	103.273.549,75	100,10
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-10.645,51	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-4.642,25	0,00
Risikomanagementvergütung	-660,00	0,00
Taxe d'abonnement	-4.221,25	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.050,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-71.861,52	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.032,88	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-3.737,46	0,00
Gesamtpassiva	-100.850,87	-0,10
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	103.172.698,88	100,00*

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

