



Halbjahresbericht 2019

Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2019

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

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
H & A Aktien Global	6
H & A Renten Global	11
H & A Multi Asset	20
H & A Konsolidierung	24



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

Christoph Kraiker (seit dem 1. Januar 2019)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert (bis zum 10. Dezember 2018)
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

**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
Kaiserstraße 24, D-60311 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, H & A Renten Global und H & A Multi Asset.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedenerer 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 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. August 2018 bis zum 31. Januar 2019.

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

H & A Aktien Global B	-4,96 %
H & A Renten Global B	1,52 %
H & A Renten Global I	1,66 %
H & A Multi Asset B	-2,08 %
H & A Multi Asset A	-2,02 %

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 31. Januar 2019

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 nachprüfaren 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 31.01.2019

H & A Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								13.361.694,11	98,96
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	Stück	2.190,00	0,00	-10.100,00	AUD	24,63	33.953,17	0,25
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	Stück	1.720,00	0,00	-630,00	AUD	194,72	210.819,50	1,56
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	Stück	5.210,00	0,00	-2.350,00	AUD	116,48	381.997,80	2,83
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	AU000000TWE9	Stück	14.810,00	14.810,00	0,00	AUD	15,45	144.030,78	1,07
Belgien									
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	Stück	6.920,00	0,00	0,00	EUR	59,98	415.061,60	3,07
Bundesrep. Deutschland									
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	Stück	3.160,00	1.430,00	0,00	EUR	87,34	275.994,40	2,04
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	4.160,00	190,00	-260,00	EUR	115,90	482.144,00	3,57
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	4.470,00	4.470,00	0,00	EUR	63,76	285.007,20	2,11
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	6.400,00	2.450,00	0,00	EUR	88,83	568.512,00	4,21
China									
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	Stück	55.150,00	12.150,00	0,00	HKD	75,90	467.096,47	3,46
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	2.640,00	0,00	-3.370,00	EUR	106,05	279.972,00	2,07
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	Stück	400,00	120,00	-150,00	EUR	518,40	207.360,00	1,54
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	520,00	520,00	0,00	EUR	432,30	224.796,00	1,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	490,00	815,00	-325,00	EUR	277,60	136.024,00	1,01
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	1.880,00	160,00	0,00	EUR	208,20	391.416,00	2,90
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	Stück	3.030,00	0,00	0,00	EUR	114,10	345.723,00	2,56
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	Stück	1.870,00	0,00	-1.530,00	EUR	76,98	143.952,60	1,07
Großbritannien									
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	Stück	7.630,00	2.960,00	-3.750,00	GBP	27,72	242.008,81	1,79
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	4.010,00	3.550,00	-4.690,00	GBP	45,90	210.605,87	1,56
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	Stück	9.350,00	0,00	0,00	GBP	22,76	243.499,06	1,80
Hongkong									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	28.600,00	0,00	-3.000,00	HKD	70,15	223.878,81	1,66
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	Stück	16.730,00	6.230,00	0,00	HKD	178,90	333.983,93	2,47
Indien									
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	Stück	5.360,00	3.390,00	0,00	USD	95,74	449.141,31	3,33
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	Stück	16.150,00	16.150,00	0,00	USD	10,59	149.690,17	1,11



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Indonesien									
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 62,50	ID1000109507	Stück	170.500,00	0,00	-38.500,00	IDR	27.975,00	295.318,86	2,19
Irland									
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	Stück	3.180,00	710,00	0,00	USD	87,83	244.452,67	1,81
Jersey									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	75.210,00	0,00	0,00	GBP	3,05	262.690,69	1,95
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	Stück	2.020,00	0,00	0,00	USD	166,82	294.933,61	2,18
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Stück	10.800,00	0,00	-5.200,00	HKD	346,60	417.706,86	3,09
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	2.420,00	370,00	-1.220,00	EUR	152,50	369.050,00	2,73
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	Stück	4.180,00	0,00	0,00	EUR	75,70	316.426,00	2,34
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	Stück	5.800,00	5.800,00	0,00	EUR	47,36	274.659,00	2,03
Schweiz									
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	Stück	2.580,00	0,00	-3.000,00	GBP	25,28	74.629,44	0,55
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	Stück	140,00	0,00	0,00	CHF	2.386,00	292.901,92	2,17
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	3.400,00	0,00	-1.430,00	CHF	133,20	397.106,41	2,94
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	Stück	23.190,00	23.190,00	0,00	CHF	13,10	266.376,43	1,97
Spanien									
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	8.060,00	0,00	-13.340,00	EUR	24,04	193.762,40	1,44
Südkorea									
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW5000	US7960508882	Stück	460,00	50,00	-360,00	USD	1.018,00	409.855,15	3,04
USA									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	600,00	40,00	0,00	USD	1.097,99	576.599,71	4,27
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	3.960,00	360,00	0,00	USD	150,42	521.345,41	3,86
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	3.040,00	0,00	-1.220,00	USD	204,02	542.839,09	4,02
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	980,00	770,00	-1.560,00	USD	137,39	117.843,60	0,87
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	Stück	7.300,00	7.300,00	0,00	USD	33,71	215.380,51	1,60
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	3.580,00	0,00	0,00	USD	137,60	431.147,87	3,19
Bankguthaben								166.847,87	1,23
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			93.170,99			EUR		93.170,99	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			394,27			DKK		52,81	0,00
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			293,64			GBP		335,99	0,00
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			3.058,29			NOK		315,93	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			86,69			SEK		8,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			34.637,24			AUD		21.802,94	0,16
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.143,67			CAD		758,28	0,01
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			3.355,35			CHF		2.942,13	0,02
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.155.756,26			HKD		240.557,52	1,78
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			193.035,00			JPY		1.541,81	0,01
NZD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			5.166,25			NZD		3.090,42	0,02
SGD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			470,30			SGD		304,57	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-226.263,60			USD		-198.033,87	-1,46
Sonstige Forderungen								1.785,54	0,01
Dividendenansprüche			1.554,17			EUR		1.554,17	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			231,37			EUR		231,37	0,00
Gesamtaktiva								13.530.327,52	100,20
Verbindlichkeiten								-28.745,94	-0,20
aus									
Prüfungskosten			-5.845,56			EUR		-5.845,56	-0,04
Risikomanagementvergütung			-330,00			EUR		-330,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.344,29			EUR		-1.344,29	-0,01
Taxe d'abonnement			-562,59			EUR		-562,59	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-629,67			EUR		-629,67	0,00
Verwaltungsvergütung			-19.601,03			EUR		-19.601,03	-0,15
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-82,80			EUR		-82,80	0,00
Gesamtpassiva								-28.745,94	-0,20
Fondsvermögen								13.501.581,58	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						120,06	
Umlaufende Anteile B		STK						112.455,00	

**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 30.01.2019
Australische Dollar	AUD	1,5887	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8740	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5083	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4652	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9615	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.151,1442	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	125,2000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6717	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,6802	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,3770	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1405	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,5442	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1426	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse
B in EUR**

zum 31.01.2019

Fondsvermögen	13.501.581,58
Inventarwert je Anteil	120,06
Umlaufende Anteile	112.455,000



Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

H & A Renten Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									65.906.454,43	91,38
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 1,750 21.11.2020		AU000XCLWAN8	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	AUD	99,83	1.256.815,54	1,74
Belgien										
Ethias Vie - Anleihe (FRN) - 1,889 endlos		BE0930906947	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,00	174.000,00	0,24
Brit. Jungfern-Inseln										
Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. - Anleihe - 3,250 13.09.2027		USG8201NAH55	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	94,98	166.266,68	0,23
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375 endlos		DE000A13R7Z7	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	105,77	211.542,00	0,29
Allianz SE - Anleihe - 3,875 endlos		XS1485742438	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	85,47	149.608,33	0,21
Hapag-Lloyd AG - Anleihe - 5,125 15.07.2024		XS1645113322	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,75	302.251,50	0,42
IHO Verwaltungs GmbH - Anleihe - 2,750 15.09.2021		XS1490152565	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,15	200.309,00	0,28
thyssenkrupp AG - Anleihe - 2,500 25.02.2025		DE000A14J587	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	101,10	202.195,00	0,28
Dänemark										
KommuneKredit - Anleihe - 1,435 11.09.2020		NO0010744899	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	NOK	100,11	517.109,67	0,72
Nykredit Realkredit A/S - Pfandbrief - 3,500 01.10.2044		DK0009787368	Nominal	6.755.197,88	0,00	-1.318.498,88	DKK	110,80	1.002.626,77	1,39
Realkredit Danmark AS - Pfandbrief - 2,000 01.10.2029		DK0009289761	Nominal	2.387.947,63	0,00	-342.278,71	DKK	105,62	337.845,42	0,47
Eur. Bk für Wiederaufbau										
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 0,000 10.02.2028		XS0084124725	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	AUD	75,98	956.485,07	1,33
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 27,500 18.09.2020		XS1878324380	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	TRY	109,55	182.107,06	0,25
Europ. Investitionsbank										
European Investment Bank - Anleihe - 8,500 25.07.2019		XS0995130712	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	TRY	94,13	625.949,63	0,87
European Investment Bank - Anleihe - 8,500 27.03.2019		XS1198278175	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	TRY	98,26	163.352,17	0,23
Finnland										
Finnair Oyj - Anleihe (Fix to Float) - 7,875 endlos		FI4000176300	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	108,95	217.900,00	0,30
Stora Enso Oyj - Anleihe - 2,500 07.06.2027		XS1624344542	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,28	297.828,00	0,41
Frankreich										
Casino,Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe (FRN) - 1,782 endlos		FR0010154385	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	45,15	135.438,00	0,19
Engie S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 endlos		FR0011942226	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,01	202.017,00	0,28
Engie S.A. - Anleihe - 5,950 16.03.2111		FR0011022474	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	164,84	1.318.728,00	1,83
Gie PSA Tresorerie - Anleihe - 6,000 19.09.2033		FR0010014845	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	122,82	245.631,00	0,34
Renault S.A. - Anleihe - 1,000 28.11.2025		FR0013299435	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	94,93	189.863,00	0,26
Total S.A. - Wandelanleihe - 0,500 02.12.2022		XS1327914062	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	104,27	91.259,90	0,13



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Großbritannien										
B.A.T. Intl Finance PLC - Anleihe - 2,000 13.03.2045		XS1203860934	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	76,88	307.536,00	0,43
Großbritannien - Anleihe - 1,500 22.07.2026		GB00BYZW3G56	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	GBP	103,15	1.416.383,09	1,96
Großbritannien - Anleihe - 1,500 22.07.2047		GB00BDCHBW80	Nominal	850.000,00	550.000,00	0,00	GBP	94,76	921.583,04	1,28
Heathrow Finance PLC - Anleihe - 3,875 01.03.2027		XS1622694617	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	GBP	92,41	951.665,43	1,32
LV Friendly Society Ltd. - Anleihe (Fix to Float) - 6,500 22.05.2043		XS0935312057	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	106,45	365.423,65	0,51
Rolls-Royce PLC - Anleihe - 3,375 18.06.2026		XS0944831154	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	GBP	105,41	241.232,34	0,33
Thames Water (Kemble) Fin.PLC - Anleihe - 5,875 15.07.2022		XS1267053103	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	101,92	349.854,68	0,49
University of Cambridge - Anleihe - 3,750 17.10.2052		XS0841542961	Nominal	600.000,00	0,00	-200.000,00	GBP	132,28	908.156,07	1,26
Italien										
Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,596 endlos		XS1140860534	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,92	199.830,00	0,28
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 5,875 19.05.2023		XS0254907388	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	GBP	103,68	474.521,43	0,66
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 6,375 24.06.2019		XS0195160329	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	101,40	348.085,13	0,48
Telecom Italia S.p.A. - Wandelanleihe - 1,125 26.03.2022		XS1209185161	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	93,29	279.880,50	0,39
Japan										
SoftBank Group Corp. - Anleihe - 5,125 19.09.2027		XS1684384867	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	96,93	339.332,20	0,47
Jersey										
Series D Euro-DM Sec. Ltd. - Anleihe - 0,000 08.04.2026		DE0004778477	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	DEM	95,55	879.324,89	1,22
Litauen										
Litauen, Republik - Anleihe - 6,625 01.02.2022		XS0739988086	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	109,35	191.411,32	0,27
Luxemburg										
Fiat Chrysler Finance Europe - Anleihe - 4,750 15.07.2022		XS1088515207	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	109,94	329.808,00	0,46
Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. - Wandelanleihe - 2,000 08.09.2023		DE000A185XT1	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,66	183.315,00	0,25
Telecom Italia Capital S.A. - Anleihe - 6,000 30.09.2034		US87927VAM00	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	86,50	151.415,69	0,21
Telecom Italia Capital S.A. - Anleihe - 6,375 15.11.2033		US87927VAF58	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	90,39	158.225,02	0,22
Mazedonien										
Mazedonien, Republik - Anleihe - 2,750 18.01.2025		XS1744744191	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,95	302.850,00	0,42
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 5,750 05.03.2026		MX0MGO0000Y4	Nominal	575.000,00	0,00	0,00	MXN	85,93	2.260.031,67	3,13
Niederlande										
Citycon Treasury B.V. - Anleihe - 1,250 08.09.2026		XS1485608118	Nominal	200.000,00	0,00	-150.000,00	EUR	87,51	175.022,00	0,24
Stichting AK Rabobank Cert. - Anleihe (FRN) - 6,500 endlos		XS1002121454	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	113,32	453.288,00	0,63
Syngenta Finance N.V. - Anleihe - 1,250 10.09.2027		XS1199954691	Nominal	430.000,00	30.000,00	0,00	EUR	85,97	369.666,70	0,51
Südzucker Intl Finance B.V. - Anleihe - 1,000 28.11.2025		XS1724873275	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	93,99	140.982,75	0,20
Telefónica Europe B.V. - Anleihe (Fix to Float) - 3,875 endlos		XS1795406658	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	92,19	276.570,00	0,38
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. - Anleihe - 4,100 01.10.2046		US88167AAF84	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	72,97	127.730,08	0,18
Volkswagen Fin. Services N.V. - Anleihe - 1,750 17.04.2020		XS1219421861	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	GBP	99,83	228.457,01	0,32
Volkswagen Intl Finance N.V. – Anl. (Fix to Float) - 3,500 endlos		XS1206541366	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	91,19	273.579,00	0,38
Norwegen										
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,500 19.02.2026		NO0010757925	Nominal	22.500.000,00	0,00	0,00	NOK	99,40	2.310.397,77	3,20
Storebrand Livsfors. AS – Anl. (Fix to Float) - 6,875 04.04.2043		XS0909773268	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	114,87	344.598,00	0,48



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Telenor East Holding II A.S. - Umtauschanleihe - 0,250 20.09.2019		XS1494008003	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	97,99	171.534,72	0,24
Schweden										
Schweden, Königreich - Anleihe - 1,000 12.11.2026		SE0007125927	Nominal	15.000.000,00	0,00	0,00	SEK	105,72	1.528.136,88	2,12
Schweden, Königreich - Anleihe - 2,250 01.06.2032		SE0004517290	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	SEK	118,53	571.126,39	0,79
Schweiz										
Clariant AG - Anleihe - 3,500 26.09.2022		CH0188295312	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	CHF	111,32	488.052,96	0,68
Tunesien										
Banque Centrale de Tunisie - Anleihe - 5,625 17.02.2024		XS1567439689	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	92,60	277.807,50	0,39
Türkei										
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O - Pfandbrief - 2,375 04.05.2021		XS1403416222	Nominal	200.000,00	100.000,00	-100.000,00	EUR	97,66	195.311,00	0,27
Türkei, Republik - Anleihe - 6,875 17.03.2036		US900123AY60	Nominal	400.000,00	100.000,00	0,00	USD	96,41	337.508,21	0,47
USA										
AT & T Inc. - Anleihe - 3,800 01.03.2024		US00206RDP47	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	101,14	265.569,12	0,37
Citigroup Inc. - Anleihe - 0,500 22.11.2024		CH0365501474	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	CHF	99,24	348.057,35	0,48
Fresenius US Finance II Inc. - Anleihe - 4,250 01.02.2021		USU31436AG04	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	100,86	176.557,70	0,24
General Electric Co. - Anleihe - 2,125 17.05.2037		XS1612543394	Nominal	200.000,00	300.000,00	-100.000,00	EUR	78,73	157.466,00	0,22
Hertz Corp., The - Anleihe - 5,500 15.10.2024		USU42804AP61	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	82,05	143.626,10	0,20
Hilton Domestic Operating Co. - Anleihe - 4,250 01.09.2024		US432833AB70	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	98,53	172.473,85	0,24
Mondelez International Inc. - Anleihe - 0,617 30.09.2024		CH0360172693	Nominal	455.000,00	0,00	0,00	CHF	99,94	398.705,99	0,55
Morgan Stanley Fin. LLC – Opt.anl. cum Opt. - 0,000 17.12.2021		XS1792361336	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,40	98.400,00	0,14
Verizon Communications Inc. - Anleihe - 2,625 15.08.2026		US92343VDD38	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	92,87	325.142,88	0,45
Österreich										
AT&S Austria Techn.&Syst.AG – Anl. (Fix to Float) - 4,750 endlos		XS1721410725	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,79	175.580,00	0,24
Egger Holzwerkstoffe GmbH - Anleihe (Fix to Float) - 4,875 endlos		AT0000A208R5	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,26	282.780,00	0,39
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027		AT0000A1VKJ4	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	105,53	316.590,00	0,44
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	45.000,00	0,00	0,00	EUR	36,93	1.661.670,00	2,30
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
ENTEGA Netz AG - Anleihe - 6,125 23.04.2041		XS0612879576	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	151,56	303.124,00	0,42
Ekosem-Agrar AG - Anleihe - 8,500 07.12.2022		DE000A1R0RZ5	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,35	99.350,00	0,14
Nidda Healthcare Holding GmbH - Anleihe - 3,500 30.09.2024		XS1690644668	Nominal	100.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	97,75	97.746,50	0,14
Unitymedia GmbH - Anleihe - 6,125 15.01.2025		USD85456AB30	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	101,50	266.509,12	0,37
Canada										
Canada Housing Trust(TM) No. 1 - Anleihe - 1,750 15.06.2022		CA13509PFY49	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	CAD	99,08	853.961,88	1,18
Frankreich										
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe - 6,000 22.01.2114		USF2893TAL01	Nominal	1.950.000,00	0,00	0,00	USD	99,03	1.690.102,40	2,34
Großbritannien										
HSBC Holdings PLC - Anleihe - 0,842 26.09.2023		JP582666BG92	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	101,62	1.623.322,68	2,25



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
INEOS Finance PLC - Anleihe - 2,125 15.11.2025		XS1577947440	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,31	188.615,00	0,26
INEOS Finance PLC - Anleihe - 4,000 01.05.2023		XS1117296209	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,54	203.087,00	0,28
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 2,750 24.01.2021		XS1555825378	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	GBP	91,65	209.746,55	0,29
Synlab Bondco PLC - Anleihe (FRN) - 3,500 01.07.2022		XS1516322200	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,95	499.772,50	0,69
Indonesien										
Indonesien, Republik - Anleihe - 0,650 08.06.2020		JP536000AH69	Nominal	100.000.000,00	0,00	0,00	JPY	100,27	800.878,59	1,11
Irland										
Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. - Anleihe - 2,750 01.02.2025		XS1117298759	Nominal	200.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	103,66	207.328,00	0,29
Luxemburg										
SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA – Anl. - 5,625 15.07.2022		DE000A19FW97	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,05	282.144,00	0,39
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 5,750 12.10.2110		US91086QAZ19	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	97,75	342.211,72	0,47
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 3,750 21.02.2024		XS1568874983	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,55	292.648,50	0,41
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 4,875 21.02.2028		XS1568888777	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	EUR	96,62	289.873,50	0,40
Neuseeland										
New Zealand, Government of... - Anleihe - 3,000 15.04.2020		NZGOVDT420C6	Nominal	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	NZD	101,52	1.396.792,19	1,94
Niederlande										
ING Bank N.V. - Anleihe - 5,800 25.09.2023		USN45780CT38	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	105,49	184.653,63	0,26
NXP B.V./NXP Funding LLC - Anleihe - 3,875 01.09.2022		USN65965AY61	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	97,94	342.895,45	0,48
Petrobras Global Finance B.V. - Anleihe - 6,850 05.06.2115		US71647NAN93	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	95,57	418.231,15	0,58
Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV - Anleihe - 1,800 06.07.2024		XS1635870923	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	83,07	83.074,50	0,12
Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV - Anleihe - 4,875 16.12.2021		XS1428468885	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	98,63	345.287,30	0,48
USA										
Amgen Inc. - Anleihe - 1,850 19.08.2021		US031162CG33	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	97,05	169.883,16	0,24
Federal National Mortgage Ass. - Anleihe - 0,000 08.10.2027		US31364EAV65	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	USD	75,82	929.053,26	1,29
Federal National Mortgage Ass. - Anleihe - 0,000 15.01.2030		US31358DDG60	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	USD	71,17	1.121.298,15	1,55
Gilead Sciences Inc. - Anleihe - 2,500 01.09.2023		US375558BL63	Nominal	375.000,00	0,00	0,00	USD	96,88	317.979,52	0,44
Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Anleihe - 2,400 15.06.2020		US41283LAN55	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	98,26	172.006,48	0,24
Levi Strauss & Co. - Anleihe - 3,375 15.03.2027		XS1602130947	Nominal	150.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	102,74	154.105,50	0,21
McDonald's Corp. - Anleihe - 4,450 01.03.2047		US58013MFC38	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	97,86	256.956,81	0,36
Netflix Inc. - Anleihe - 3,625 15.05.2027		XS1821883102	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	99,19	198.386,00	0,28
RBS Capital Trust II - TPS (Fix to Float) - 6,425 endlos		US74927PAA75	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	119,53	313.861,10	0,44
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022		US87264AAR68	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	99,58	348.634,20	0,48
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 6,500 15.01.2026		US87264AAP03	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	106,19	278.810,56	0,39
United States of America - Anleihe - 0,000 15.02.2029		US912803BW22	Nominal	3.500.000,00	500.000,00	0,00	USD	76,31	2.337.602,07	3,24
United States of America - Anleihe - 1,625 15.02.2026		US912828P469	Nominal	1.500.000,00	200.000,00	-1.700.000,00	USD	93,86	1.232.235,79	1,71
United States of America - Anleihe - 2,500 15.02.2045		US912810RK60	Nominal	1.750.000,00	0,00	-1.000.000,00	USD	90,48	1.385.794,60	1,92
United States of America - Anleihe - 2,500 15.05.2046		US912810RS96	Nominal	2.750.000,00	0,00	0,00	USD	90,06	2.167.711,48	3,01
United States of America - Anleihe - 2,750 15.08.2042		US912810QX90	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	USD	95,70	1.675.117,94	2,32
United States of America – ILB Bnd (FRN) - 0,835 15.02.2042		US912810QV35	Nominal	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	USD	92,36	1.983.769,68	2,75
Warner Media LLC - Anleihe - 3,600 15.07.2025		US887317AW59	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	98,37	258.280,16	0,36



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Österreich										
BRF GmbH - Anleihe - 4,350 29.09.2026		USA08163AA41	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	86,12	226.138,90	0,31
nicht notiert										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. – Anl. (F2F) - 4,750 07.09.2032		XS1678362911	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	AUD	101,29	191.276,71	0,27
Frankreich										
Renault S.A. - Anleihe - 0,230 20.09.2019		JP525019AG96	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	99,80	1.594.201,28	2,21
Indonesien										
Indonesien, Republik - Anleihe - 1,040 07.06.2024		JP536000CH67	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	100,62	1.607.380,19	2,23
Interam. Entwicklungsbk.										
Inter-American Dev. Bank - Anleihe - 0,000 05.04.2027		CA458182DB55	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	CAD	78,03	517.347,26	0,72
Mexiko										
Mexiko - Anleihe - 0,700 16.06.2021		JP548400BG60	Nominal	200.000.000,00	0,00	0,00	JPY	100,61	1.607.124,60	2,23
USA										
Bayer US Finance II LLC - Anleihe - 3,600 15.07.2042		USU07265AV01	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	77,87	340.761,02	0,47
T-Mobile USA Inc. (ESCROW) 15.01.2026		US87299ATL88	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
T-Mobile USA Inc. (ESCROW) 15.04.2022		US87299ATQ75	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Hauck & Aufhäuser Privatbk.AG Matterhorn-Idx-Hed.Zt.25.11.11		DE0008060443	Stück	4.012,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Investmentanteile									4.110.295,00	5,70
Gruppenfremde Investmentanteile										
Irland										
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.		IE00B5M4WH52	Anteile	20.000,00	8.500,00	-15.000,00	EUR	51,96	1.039.200,00	1,44
Luxemburg										
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile C II o.N.		LU0960826658	Anteile	26.000,00	0,00	0,00	EUR	98,30	2.555.800,00	3,54
Robus Cross Capital-Str. Fund Namensanteile C II o.N.		LU1580201579	Anteile	5.500,00	0,00	0,00	EUR	93,69	515.295,00	0,71
Derivate									-74.820,46	-0,10
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Mär.2019	XEUR			-10,00			EUR		-6.300,00	-0,01
Euro BUXL Future (EURX) Mär.2019	XEUR			-10,00			EUR		-43.300,00	-0,06
10Y Long Gilt Future (ICE) Mär.2019	IFUS			15,00			GBP		-9.611,54	-0,01
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Kauf JPY 500.000.000,00 / Verkauf EUR 3.902.411,61	OTC								90.859,99	0,13
Verkauf GBP 2.500.000,00 / Kauf EUR 2.753.637,56	OTC								-102.577,27	-0,14
Verkauf JPY 100.000.000,00 / Kauf EUR 800.577,06	OTC								1.922,74	0,00
Kauf GBP 500.000,00 / Verkauf EUR 577.057,35	OTC								-5.814,38	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									1.421.444,15	1,97
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-6.610,62			EUR		-6.610,62	-0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
CZK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				19.806,89			CZK		767,75	0,00
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				23.265,25			DKK		3.116,51	0,00
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				18.367,02			GBP		21.016,10	0,03
HUF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.352.587,07			HUF		10.599,05	0,01
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.105.678,09			NOK		527.435,19	0,73
PLN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.755,11			PLN		642,80	0,00
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				177.458,56			SEK		17.101,23	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				58.070,99			AUD		36.553,67	0,05
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				44.205,44			CAD		29.309,09	0,04
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				42.380,04			CHF		37.160,80	0,05
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-15,98			HKD		-1,78	0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				61.133.304,00			JPY		488.285,18	0,68
MXN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				35.579,89			MXN		1.627,40	0,00
NZD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				35.615,14			NZD		21.304,74	0,03
TRY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				17.911,73			TRY		2.977,60	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				262.604,05			USD		229.840,31	0,32
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.952,39			ZAR		319,13	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sonstige Vermögensgegenstände									816.431,61	1,13	
Ansprüche aus Ausschüttungen				21.792,04				EUR	21.792,04	0,03	
Einschüsse (Initial Margin)				115.260,54				EUR	115.260,54	0,16	
Zinsansprüche aus Bankguthaben				665,53				EUR	665,53	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren				619.501,97				EUR	619.501,97	0,86	
Forderungen aus Future Variation Margin				8.400,00				EUR	59.211,53	0,08	
Gesamtaktiva									72.179.804,73	100,08	
Verbindlichkeiten									-54.281,46	-0,08	
aus											
Prüfungskosten				-8.505,03				EUR	-8.505,03	-0,01	
Risikomanagementvergütung				-330,00				EUR	-330,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.344,29				EUR	-1.344,29	0,00	
Taxe d'abonnement				-2.877,38				EUR	-2.877,38	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung				-700,00				EUR	-700,00	0,00	
Verwahrstellenvergütung				-3.444,96				EUR	-3.444,96	-0,01	
Verwaltungsvergütung				-36.573,17				EUR	-36.573,17	-0,05	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-506,63				EUR	-506,63	0,00	
Gesamtpassiva									-54.281,46	-0,08	
Fondsvermögen									72.125.523,27	100,00**	
Inventarwert je Anteil B			EUR							114,53	
Inventarwert je Anteil I			EUR							97,14	
Umlaufende Anteile B			STK							289.041,95	
Umlaufende Anteile I			STK							401.693,00	

**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 30.01.2019
Australische Dollar	AUD	1,5887	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8740	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5083	= 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	1,9558	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4652	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9615	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	125,2000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	21,8630	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6717	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,6802	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,3770	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1405	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	ZAR	15,5183	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	CZK	25,7985	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	6,0155	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1426	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	316,3100	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,2861	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
XEUR	Eurex Deutschland

Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



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

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 31.01.2019		
Fondsvermögen	33.104.131,82	39.021.391,45
Inventarwert je Anteil	114,53	97,14
Umlaufende Anteile	289.041,945	401.693,000



Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

H & A Multi Asset

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								1.366.255,50	3,95
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Jersey									
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Gold	DE000A0KRJZ9	Stück	25.000,00	32.600,00	-7.600,00	EUR	13,35	333.675,00	0,96
Organisierter Markt									
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Commerzbank AG Fakt.1xShortZ.16(16/unl.)EOYN	DE000CE27PV0	Stück	114.350,00	134.350,00	-20.000,00	EUR	9,03	1.032.580,50	2,99
Investmentanteile								33.002.296,94	95,49
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
SPDR Bloom.Bar.US Agg.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B459R192	Anteile	45.000,00	7.900,00	-2.100,00	USD	104,83	4.128.790,86	11,95
SSGA S.ETF E.II-MSCI Europe U. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0Q14	Anteile	27.000,00	12.050,00	-2.750,00	EUR	186,54	5.036.580,00	14,57
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc.)oN	IE00BYWZ0440	Anteile	800.000,00	248.250,00	-42.450,00	EUR	4,37	3.495.600,00	10,11
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	Anteile	20.250,00	9.850,00	-2.200,00	USD	260,30	4.613.430,48	13,35
iShsIII-EO Aggregate Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3DKXQ41	Anteile	33.000,00	6.300,00	-2.500,00	EUR	120,97	3.992.010,00	11,55
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	Anteile	10.000,00	2.500,00	-3.600,00	GBP	45,39	519.366,10	1,50
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	Anteile	500.000,00	175.050,00	-124.450,00	USD	4,52	1.976.718,74	5,72
Luxemburg									
AIS-Amundi Index S&P 500 U.ETF Namens-Ant.CDH Cap.EUR	LU1681049109	Anteile	80.800,00	16.050,00	-6.650,00	EUR	67,02	5.414.949,36	15,67
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1781541252	Anteile	160.000,00	54.850,00	-17.650,00	EUR	10,95	1.752.080,00	5,07
UBS-ETF-Bi.Ba.US7-10Y.T.B.UETF Inhaber-Ant. USD A dis o.N.	LU0721552973	Anteile	57.400,00	9.600,00	0,00	EUR	36,11	2.072.771,40	6,00
Bankguthaben								204.238,30	0,59
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			204.238,30			EUR		204.238,30	0,59
Sonstige Forderungen								34.040,23	0,10
Ansprüche aus Ausschüttungen			34.034,33			EUR		34.034,33	0,10
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5,90			EUR		5,90	0,00
Gesamttaktiva								34.606.830,97	100,13



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-44.806,96	-0,13
aus									
Prüfungskosten			-5.879,93			EUR		-5.879,93	-0,02
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.594,29			EUR		-1.594,29	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.055,13			EUR		-1.055,13	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-700,00			EUR		-700,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-3.258,18			EUR		-3.258,18	-0,01
Verwaltungsvergütung			-31.694,43			EUR		-31.694,43	-0,09
Gesamtpassiva								-44.806,96	-0,13
Fondsvermögen								34.562.024,01	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						75,41	
Inventarwert je Anteil A		EUR						56,70	
Umlaufende Anteile B		STK						78.974,81	
Umlaufende Anteile A		STK						504.564,97	

**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)

Britische Pfund	GBP	0,8740	per 30.01.2019 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1426	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
H & A Multi Asset

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR
zum 31.01.2019		
Fondsvermögen	5.955.543,21	28.606.480,80
Inventarwert je Anteil	75,41	56,70
Umlaufende Anteile	78.974,810	504.564,973



H & A Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht H & A

zum 31. Januar 2019

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	80.634.404,04	67,09
Investmentanteile	37.112.591,94	30,88
Derivate	-74.820,46	-0,06
Bankguthaben	1.792.530,32	1,49
Zinsansprüche aus Bankguthaben	902,80	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	619.501,97	0,52
Dividendenansprüche	1.554,17	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	115.260,54	0,10
Ansprüche aus Ausschüttungen	55.826,37	0,05
Forderungen Future Variation Margin	59.211,53	0,05
Gesamtaktiva	120.316.963,22	100,11
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-20.230,52	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-7.332,81	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.285,00	0,00
Taxe d'abonnement	-4.495,10	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.750,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-87.868,63	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.282,87	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-589,43	0,00
Gesamtpassiva	-127.834,36	-0,11
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	120.189.128,86	100,00*

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

