

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2020

H & A Dynamik Plus

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



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK 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

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 (seit dem 15. März 2020)
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

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 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 2020 bis zum 30. Juni 2020.

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

H & A Dynamik Plus B (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-4,30 %
H & A Dynamik Plus A (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-4,27 %

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 2020

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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 30.06.2020

H & A Dynamik Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								43.262.027,50	88,67
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	Stück	4.200,00	1.200,00	-450,00	AUD	286,65	733.499,86	1,50
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	Stück	4.800,00	0,00	-5.940,00	AUD	118,37	346.163,83	0,71
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	Stück	22.510,00	0,00	-22.020,00	AUD	31,51	432.138,24	0,89
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	7.020,00	1.820,00	-5.790,00	EUR	159,70	1.121.094,00	2,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	13.480,00	1.550,00	-2.540,00	EUR	122,44	1.650.491,20	3,38
China									
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	Stück	101.920,00	26.100,00	0,00	HKD	77,65	908.026,66	1,86
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	14.420,00	2.310,00	-1.800,00	DKK	434,85	841.327,09	1,72
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	5.250,00	0,00	-4.903,00	EUR	127,50	669.375,00	1,37
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	680,00	680,00	-390,00	EUR	389,50	264.860,00	0,54
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	3.100,00	0,00	-630,00	EUR	285,30	884.430,00	1,81
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	3.740,00	0,00	-2.160,00	GBP	85,48	348.707,68	0,71
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	GBP	31,41	342.550,17	0,70
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	Stück	14.430,00	0,00	-15.180,00	GBP	27,01	425.045,98	0,87
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	7.560,00	2.860,00	0,00	GBP	83,62	689.536,65	1,41
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	7.240,00	11.570,00	-4.330,00	GBP	45,38	358.367,36	0,73
Hongkong									
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	Stück	92.800,00	0,00	0,00	HKD	71,95	766.084,19	1,57
Indien									
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	Stück	33.880,00	8.900,00	0,00	USD	45,62	1.374.421,41	2,82
Indonesien									
Bank Central Asia TBK, PT Registered Shares RP 62,50	ID1000109507	Stück	598.600,00	176.000,00	0,00	IDR	28.425,00	1.062.126,31	2,18
Irland									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	2.050,00	2.050,00	0,00	USD	212,72	387.778,22	0,79
Japan									
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	Stück	8.700,00	0,00	0,00	JPY	4.755,00	341.493,31	0,70



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	8.750,00	4.420,00	0,00	USD	215,02	1.673.047,00	3,43
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Stück	20.330,00	2.200,00	0,00	HKD	499,60	1.165.353,10	2,39
Kanada									
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	Stück	46.030,00	0,00	0,00	CAD	17,51	523.095,34	1,07
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	CA01626P4033	Stück	16.390,00	7.520,00	-6.130,00	CAD	42,60	453.150,31	0,93
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	Stück	16.600,00	16.600,00	0,00	CAD	35,80	385.695,74	0,79
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	Stück	16.930,00	0,00	-2.100,00	CAD	51,24	563.014,80	1,15
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	Stück	28.860,00	13.110,00	-8.350,00	CAD	58,02	1.086.745,33	2,23
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	322,20	418.860,00	0,86
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	Stück	13.560,00	7.630,00	-15.930,00	EUR	47,83	648.574,80	1,33
Schweden									
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	Stück	27.180,00	15.210,00	-26.730,00	SEK	81,40	211.235,79	0,43
Schweiz									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	15.310,00	8.210,00	-1.290,00	CHF	104,92	1.503.697,82	3,08
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	Stück	12.000,00	1.760,00	-3.960,00	CHF	83,37	936.522,35	1,92
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	3.930,00	0,00	0,00	CHF	183,40	674.712,85	1,38
Spanien									
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	21.980,00	3.712,00	-2.200,00	EUR	54,30	1.193.514,00	2,45
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	29.000,00	29.000,00	0,00	EUR	10,18	295.220,00	0,61
Südkorea									
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	Stück	770,00	360,00	0,00	USD	1.090,00	746.342,98	1,53
USA									
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	Stück	10.570,00	1.740,00	-1.910,00	USD	89,01	836.633,05	1,71
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	930,00	0,00	0,00	USD	1.397,17	1.155.456,05	2,37
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	3.980,00	0,00	-1.460,00	USD	220,64	780.887,64	1,60
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	5.430,00	1.010,00	-800,00	USD	291,28	1.406.449,91	2,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	5.960,00	720,00	-460,00	USD	198,44	1.051.711,71	2,16
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	1.220,00	1.220,00	0,00	USD	368,00	399.235,25	0,82
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	Stück	9.440,00	0,00	-1.060,00	USD	70,51	591.894,00	1,21
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	3.000,00	0,00	0,00	USD	165,51	441.536,61	0,91
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	7.600,00	5.810,00	-4.350,00	USD	190,33	1.286.299,41	2,64
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Bank AG - Anleihe - 1,500 20.01.2022	DE000DL19TA6	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,46	301.386,00	0,62
K+S Aktiengesellschaft - Anleihe - 3,250 18.07.2024	XS1854830889	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	86,42	172.834,00	0,35
thyssenkrupp AG - Anleihe - 2,875 22.02.2024	DE000A2TEDB8	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,56	482.800,00	0,99
TLG IMMOBILIEN AG - Anleihe - 1,500 28.05.2026	XS1843435501	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,16	500.815,00	1,03



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark									
Nykredit Realkredit A/S - Pfandbrief - 1,000 01.10.2050	DK0009524431	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	DKK	98,63	396.985,84	0,81
Finnland									
Metsä Board Oyj - Anleihe - 2,750 29.09.2027	FI4000282629	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	107,33	429.304,00	0,88
Frankreich									
SNCF S.A. - Anleihe - 1,000 25.05.2040	FR0013518099	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,92	302.773,50	0,62
Spie S.A. - Anleihe - 2,625 18.06.2026	FR0013426376	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,36	194.729,00	0,40
Großbritannien									
BP Capital Markets PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,250	XS2193661324	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,25	200.508,00	0,41
Irland									
Fresenius Finance Ireland PLC - Anleihe - 1,500 30.01.2024	XS1554373248	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,48	310.443,00	0,64
Israel									
Israel - Anleihe - 1,500 16.01.2029	XS1936100483	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	107,24	428.944,00	0,88
Italien									
Italien, Republik - Anleihe - 1,350 01.04.2030	IT0005383309	Nominal	400.000,00	700.000,00	-800.000,00	EUR	100,88	403.516,00	0,83
Italien, Republik - Anleihe - 1,450 15.11.2024	IT0005282527	Nominal	200.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	103,79	207.571,00	0,43
Luxemburg									
Eurofins Scientific S.E. - Anleihe (Fix to Float) - 4,875	XS1224953882	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	103,41	206.811,00	0,42
Niederlande									
Airbus SE - Anleihe - 1,625 09.06.2030	XS2185867913	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,48	101.477,00	0,21
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 3,500	XS1206541366	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,55	390.190,00	0,80
Norwegen									
Equinor ASA - Anleihe - 1,375 22.05.2032	XS2178833690	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	106,64	106.638,00	0,22
Rumänien									
RCS & RDS SA - Anleihe - 3,250 05.02.2028	XS2107452620	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	94,28	94.279,00	0,19
Spanien									
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029	XS2025480596	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	93,59	280.761,00	0,58
Spanien - Anleihe - 1,000 31.10.2050	ES0000012G00	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	93,49	373.970,00	0,77
Spanien - Anleihe - 1,850 30.07.2035	ES0000012E69	Nominal	300.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	115,18	345.531,00	0,71
Südkorea									
POSCO - Anleihe - 0,500 17.01.2024	XS2103230152	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	96,84	145.261,50	0,30
Tschechische Republik									
Ceske Drahy AS - Anleihe - 1,500 23.05.2026	XS1991190361	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,54	502.700,00	1,03
SAZKA Group AS - Anleihe - 3,875 15.02.2027	XS2113253210	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	90,68	272.040,00	0,56
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. - Anleihe - 0,625 25.08.2030	XS2118213888	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	100,65	100.646,50	0,21
Bundesrep. Deutschland									
Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 3,500 11.02.2027	XS2112973107	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	97,59	97.588,00	0,20



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IHO Verwaltungs GmbH - Anleihe - 3,875 15.05.2027 Chile	XS2004451121	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,78	296.332,50	0,61
Chile, Republik - Anleihe - 0,830 02.07.2031 Mexiko	XS1843433639	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,23	392.906,00	0,81
Mexiko - Anleihe - 1,125 17.01.2030 USA	XS2104886341	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	87,99	263.967,00	0,54
T-Mobile USA Inc. - Anleihe - 4,000 15.04.2022	US87264AAR68	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	103,00	366.361,66	0,75
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050	US912810SN90	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	96,96	215.555,00	0,44
Investmentanteile*								3.863.475,00	7,92
Gruppeneigene Investmentanteile									
Luxemburg									
H & A Aktien Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0328784581	Anteile	27.500,00	0,00	0,00	EUR	140,49	3.863.475,00	7,92
Bankguthaben								1.639.334,80	3,36
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			869.157,07			EUR		869.157,07	1,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			92.598,33			DKK		12.424,05	0,03
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			23.617,58			GBP		25.760,89	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			87.160,24			CAD		56.568,17	0,12
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			82.150,11			CHF		76.901,58	0,16
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			194.648,34			HKD		22.333,07	0,05
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			647.954,43			USD		576.189,97	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände								105.323,48	0,22
Dividendenansprüche			27.347,69			EUR		27.347,69	0,06
Zinsansprüche aus Wertpapieren			75.290,73			EUR		75.290,73	0,15
Sonstige Forderungen			2.685,06			EUR		2.685,06	0,01
Gesamtaktiva								48.870.160,78	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.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-81.665,74	-0,17
aus									
Prüfungskosten			-5.507,90			EUR		-5.507,90	-0,01
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.616,33			EUR		-5.616,33	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwahrstellenvergütung			-4.367,95			EUR		-4.367,95	-0,01
Verwaltungsvergütung			-63.735,04			EUR		-63.735,04	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.230,18			EUR		-1.230,18	0,00
Gesamtpassiva								-81.665,74	-0,17
Fondsvermögen								48.788.495,04	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						103,60	
Inventarwert je Anteil A		EUR						82,86	
Umlaufende Anteile B		STK						65.818,16	
Umlaufende Anteile A		STK						506.539,96	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 29.06.2020
Australische Dollar	AUD	1,6414		= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,9168		= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4532		= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,7157		= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.019,9450		= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	121,1400		= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5408		= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,4739		= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0683		= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1246		= 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 30.06.2020		
Fondsvermögen	6.818.543,33	41.969.951,71
Inventarwert je Anteil	103,60	82,86
Umlaufende Anteile	65.818,160	506.539,963

