Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2023

HAL Multi Asset Balanced
(vormals H&A Multi Asset Balanced)

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

K222

HAUCK AUFHÄUSER FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HAL Multi Asset Balanced (vormals H&A Multi Asset Balanced)	7

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

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

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

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

Verwahrstelle

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

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebstelle Deutschland (bis zum 30. September 2022):
H&A Global Investment Management GmbH
Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main

Vertriebstelle Deutschland (seit dem 1. Oktober 2022):
Lampe Asset Management GmbH
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Fondsmanager

H&A Global Investment Management GmbH (bis zum 30. September 2022)
Taunusanlage 19, D-60325 Frankfurt am Main

Lampe Asset Management GmbH (seit dem 1. Oktober 2022)
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.
Cabinet de révision agréé
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

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

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HAL Multi Asset Balanced (vormals H&A Multi Asset Balanced).

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Monofonds (fonds commun de placement) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2002“) gegründet. Mit Wirkung zum 14. Juli 2016 wurde er dahingehend geändert, dass er die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung („Gesetz von 2010“) sowie die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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“) erfüllt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Ereignisse während des Berichtszeitraums: Mit Wirkung zum 1. Oktober 2022 wurde der Fonds H&A Multi Asset Balanced in HAL Multi Asset Balanced umbenannt und die H&A Global Investment Management GmbH durch die Lampe Asset Management GmbH als Fondsmanager sowie Vertriebsstelle ersetzt.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Januar 2023.

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

HAL Multi Asset Balanced RA / LU0394831654 (vom 1. August 2022 bis 31. Januar 2023)	-0,79 %

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 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 nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.

h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Im Februar 2022 hat eine Anzahl von Ländern (inklusive USA, UK und der EU) Sanktionen gegenüber bestimmten Unternehmen und Personen in Russland im Zusammenhang mit der offiziellen Anerkennung der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Lugansk durch die Russische Föderation verhängt. Weitere zusätzliche Sanktionen wurden nach den durch Russland gegen die Ukraine initiierten militärischen Operationen am 24. Februar 2022 angekündigt und verhängt. Die oben beschriebenen Ereignisse sowie die Schwankungen der Rohstoffpreise und Wechselkurse und der damit verbundenen möglichen negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft hat zu einem starken Anstieg der Volatilität der Märkte geführt. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine Auswirkungen auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die operative Tätigkeit des Fonds und keinen seiner Teilfonds hatten, beobachten der Portfolio Manager und der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen.

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023
HAL Multi Asset Balanced (vormals H&A Multi Asset Balanced)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Wertpapiervermögen								**48.015.764,85**	**84,25**
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	Stück	96.000,00	96.000,00	0,00	EUR	9,65	926.496,00	1,63
Curaçao									
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	Stück	16.820,00	5.420,00	0,00	USD	56,34	871.712,63	1,53
Dänemark									
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	Stück	8.000,00	0,00	0,00	DKK	824,40	886.558,86	1,56
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	Stück	5.570,00	0,00	0,00	DKK	1.126,00	843.088,55	1,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	8.500,00	0,00	0,00	DKK	961,50	1.098.620,80	1,93
Finnland									
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	44,39	665.850,00	1,17
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	4.370,00	0,00	0,00	EUR	147,84	646.060,80	1,13
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	Stück	12.500,00	12.500,00	0,00	EUR	62,11	776.375,00	1,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	798,80	798.800,00	1,40
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	2.740,00	0,00	-730,00	EUR	380,30	1.042.022,00	1,83
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	6.790,00	0,00	0,00	EUR	147,18	999.352,20	1,75
Großbritannien									
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	Stück	256.589,00	0,00	0,00	GBP	4,92	1.437.815,94	2,52
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	13.810,00	0,00	0,00	GBP	30,67	482.351,33	0,85
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	11.000,00	0,00	0,00	GBP	63,18	791.458,83	1,39
Irland									
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	Stück	3.750,00	2.800,00	0,00	USD	274,32	946.279,09	1,66
Jersey									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	105.060,00	0,00	0,00	GBP	5,49	657.088,62	1,15
Kanada									
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	Stück	400,00	0,00	0,00	CAD	2.322,97	640.620,50	1,12
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	2.410,00	0,00	0,00	EUR	603,40	1.454.194,00	2,55
Schweiz									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	4.570,00	0,00	0,00	CHF	111,18	506.446,65	0,89
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	360,00	0,00	0,00	CHF	866,40	310.893,60	0,55

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	4.090,00	0,00	0,00	CHF	261,40	1.065.662,60	1,87
USA									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	10.400,00	0,00	0,00	USD	96,94	927.399,50	1,63
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	640,00	0,00	-740,00	USD	747,86	440.281,85	0,77
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	Stück	3.460,00	0,00	0,00	USD	261,50	832.296,94	1,46
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	8.932,00	0,00	0,00	USD	139,13	1.143.141,53	2,01
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	Stück	1.480,00	0,00	0,00	USD	371,12	505.250,30	0,89
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	4.080,00	0,00	0,00	USD	242,71	910.916,02	1,60
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	5.300,00	0,00	0,00	USD	79,64	388.273,39	0,68
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	5.320,00	0,00	0,00	USD	200,20	979.729,56	1,72
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	2.360,00	0,00	0,00	USD	229,10	497.356,27	0,87
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	3.920,00	0,00	0,00	USD	153,10	552.066,97	0,97
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
APA Infrastructure Ltd. - Anleihe - 0,750 15.03.2029	XS2315784715	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	82,37	164.734,00	0,29
Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. – Anl. (Fix to Float) - 1,625 11.03.2081	XS2308313860	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	85,50	85.500,00	0,15
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 3,375	DE000A13R7Z7	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,90	391.604,00	0,69
Berlin Hyp AG - Pfandbrief - 1,750 10.05.2032	DE000BHY0SB0	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	90,41	723.280,00	1,27
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.08.2027	DE0001102424	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,32	1.846.300,00	3,24
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.05.2038	DE0001102598	Nominal	850.000,00	850.000,00	0,00	EUR	82,58	701.934,25	1,23
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung - 2,150 21.03.2119	DE000NRW0LQ9	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	74,16	259.577,50	0,46
Symrise AG - Anleihe - 1,375 01.07.2027	XS2195096420	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,71	181.412,00	0,32
Dänemark									
Nykredit Realkredit A/S - Pfandbrief - 1,000 01.10.2050	DK0009524431	Nominal	2.990.494,92	0,00	-4.954,92	DKK	70,77	284.513,29	0,50
Realkredit Danmark AS - Pfandbrief - 2,000 01.10.2029	DK0009289761	Nominal	295.340,83	0,00	-43.721,91	DKK	97,35	38.649,07	0,07
Frankreich									
Electricité de France (E.D.F.) - Anleihe (Fix to Float) - 3,000	FR0013464922	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,00	169.998,00	0,30
Frankreich - Anleihe - 0,750 25.05.2052	FR0013480613	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	56,96	341.754,00	0,60
SNCF S.A. - Anleihe - 1,000 25.05.2040	FR0013518099	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	66,38	265.524,00	0,47
Spie S.A. - Anleihe - 2,625 18.06.2026	FR0013426376	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,88	189.768,00	0,33
Veolia Environnement S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,625	FR0013445335	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	87,73	175.467,00	0,31
Großbritannien									
BP Capital Markets PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,250	XS2193661324	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,43	186.855,00	0,33
Babcock International Grp PLC - Anleihe - 1,375 13.09.2027	XS2051664675	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	85,89	343.576,00	0,60
NGG Finance PLC - Anleihe (Fix to Float) - 2,125 05.09.2082	XS2010045511	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	EUR	85,75	128.622,00	0,23
Vodafone Group PLC - Anleihe (Fix to Float) - 3,000 27.08.2080	XS2225204010	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	82,56	82.555,50	0,14
Irland									
eircom Finance DAC - Anleihe - 3,500 15.05.2026	XS1991034825	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	EUR	92,77	139.157,25	0,24

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Italien									
Assicurazioni Generali S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,596	XS1140860534	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,27	98.266,00	0,17
ENEL S.p.A. - Anleihe (Fix to Float) - 1,875	XS2312746345	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	73,96	295.840,00	0,52
Italien, Republik - Anleihe - 0,500 15.07.2028	IT0005445306	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	EUR	84,47	1.520.469,00	2,67
Italien, Republik - Anleihe - 0,950 01.06.2032	IT0005466013	Nominal	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	EUR	76,11	989.456,00	1,74
Telecom Italia S.p.A. - Anleihe - 5,875 19.05.2023	XS0254907388	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	GBP	99,92	227.577,72	0,40
Kanada									
Bank of Montreal - Pfandbrief - 0,050 08.06.2029	XS2351089508	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	82,09	1.641.870,00	2,88
Royal Bank of Canada - Pfandbrief - 0,010 05.10.2028	XS2393518910	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	83,54	1.670.730,00	2,93
Litauen									
Litauen, Republik - Anleihe - 0,500 28.07.2050	XS2210006339	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	47,74	572.910,00	1,01
Luxemburg									
TRATON Finance Luxembourg S.A. - Anleihe - 0,750 24.03.2029	DE000A3KNP96	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	82,77	331.074,00	0,58
Niederlande									
Stichting AK Rabobank Cert. - Anleihe (FRN) - 6,500	XS1002121454	Nominal	105.040,00	0,00	0,00	EUR	100,67	105.745,34	0,19
Portugal									
EDP - Energias de Portugal SA – Anl. (Fix to Float) - 1,875 02.08.2081	PTEDPROM0029	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	87,77	87.771,00	0,15
Rumänien									
RCS & RDS SA - Anleihe - 3,250 05.02.2028	XS2107452620	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	85,47	85.473,50	0,15
Spanien									
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 1,625 15.07.2029	XS2025480596	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	85,62	171.237,00	0,30
supranational									
Europäische Union - Anleihe - 2,750 04.02.2033	EU000A3K4DW8	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	98,15	392.614,00	0,69
Tunesien									
Banque Centrale de Tunisie - Anleihe - 5,625 17.02.2024	XS1567439689	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	76,39	76.388,00	0,13
Österreich									
Wiener Städt. Vers. AG VIG - Anleihe - 3,500 11.05.2027	AT0000A1VKJ4	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	97,67	97.665,50	0,17
Österreich, Republik - Anleihe - 0,750 20.03.2051	AT0000A2EJ08	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	60,55	181.645,50	0,32
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 0,500 21.09.2026	AU0000106411	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	AUD	90,65	354.256,96	0,62
Queensland Treasury Corp. - Anleihe - 1,750 20.07.2034	AU0000079402	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	AUD	75,76	246.730,17	0,43
Brit. Jungfern-Inseln									
Fortune Star (BVI) Ltd. - Anleihe - 4,350 06.05.2023	XS2066225124	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	96,71	96.708,00	0,17
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE - Anleihe (Fix to Float) - 2,625	DE000A289FK7	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	75,71	151.415,00	0,27
Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 3,500 11.02.2027	XS2112973107	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	90,46	90.460,00	0,16
DIC Asset AG - Anleihe - 2,250 22.09.2026	XS2388910270	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	68,48	273.912,00	0,48
Wüstenrot&Württembergische AG–Anl. (Fix to Float) - 2,125 10.09.2041	XS2378468420	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	72,91	145.828,00	0,26

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Chile									
Chile, Republik - Anleihe - 0,830 02.07.2031	XS1843433639	Nominal	388.000,00	0,00	0,00	EUR	79,39	308.027,38	0,54
Frankreich									
Altice France S.A. - Anleihe - 5,875 01.02.2027	XS1859337419	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	90,97	90.966,50	0,16
Griechenland									
Public Power Corporation S.A. - Anleihe - 3,875 30.03.2026	XS2314265237	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	94,87	94.869,50	0,17
Neuseeland									
New Zealand, Government of... - Anleihe - 1,750 15.05.2041	NZGOVDT541C9	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	NZD	66,86	398.955,82	0,70
Niederlande									
Abertis Infraestruct. Fin. BV - Anleihe (Fix to Float) - 3,248	XS2256949749	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,53	181.058,00	0,32
JAB Holdings B.V. - Anleihe - 1,000 20.12.2027	DE000A2SBDE0	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	88,15	176.307,00	0,31
PPF Telecom Group B.V. - Anleihe - 3,125 27.03.2026	XS1969645255	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	94,56	189.113,00	0,33
Tschechische Republik									
SAZKA Group AS - Anleihe - 4,125 20.11.2024	XS2010038904	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,42	99.418,00	0,17
USA									
IQVIA Inc. - Anleihe - 1,750 15.03.2026	XS2305742434	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,10	186.196,00	0,33
Netflix Inc. - Anleihe - 3,875 15.11.2029	XS1989380172	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,04	196.076,00	0,34
United States of America - Anleihe - 1,250 15.05.2050	US912810SN90	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	58,37	536.907,26	0,94
United States of America - Anleihe - 3,000 15.08.2052	US912810TJ79	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	87,99	323.768,51	0,57
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	Stück	61.200,00	0,00	0,00	EUR	57,24	3.503.088,00	6,15
nicht notiert									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Nordex SE - Anleihe - 6,500 01.02.2023	XS1713474168	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	99.730,00	0,17
Investmentanteile*								**4.685.834,34**	**8,22**
KVG-eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
HAL Global Bond Opportunities Inhaber-Anteile RA o.N.	LU0328784664	Anteile	26.169,50	0,00	0,00	EUR	99,32	2.599.154,34	4,56
HAL Global Equities Inhaber-Anteile B o.N.	LU0328784581	Anteile	12.000,00	0,00	0,00	EUR	173,89	2.086.680,00	3,66
Bankguthaben								**4.181.251,10**	**7,34**
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			142.527,85			EUR		142.527,85	0,25

* 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 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.888.848,51			DKK		253.908,20	0,45
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			347.789,70			GBP		396.070,72	0,69
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.351,49			NOK		680,77	0,00
PLN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			646,38			PLN		137,24	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.304.904,08			SEK		204.470,51	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			13.443,12			AUD		8.756,31	0,02
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.644.594,50			CAD		1.823.292,43	3,20
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			27.397,82			CHF		27.309,07	0,05
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			19.258,92			HKD		2.261,45	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			31.682,00			JPY		223,63	0,00
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			126.725,60			MXN		6.208,84	0,01
NZD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			15.074,58			NZD		8.994,65	0,02
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			40.641,35			SGD		28.475,28	0,05
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.114,65			TRY		103,41	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.389.129,80			USD		1.277.830,74	2,24
Sonstige Vermögensgegenstände								**172.583,38**	**0,30**
Dividendenansprüche			18.265,69			EUR		18.265,69	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			8.178,16			EUR		8.178,16	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			143.833,64			EUR		143.833,64	0,25
Sonstige Forderungen			2.305,89			EUR		2.305,89	0,00
Gesamtaktiva								***57.055.433,67***	***100,11***

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Verbindlichkeiten								**-60.937,52**	**-0,11**
aus									
Fondsmanagementvergütung			-28.486,59			EUR		-28.486,59	-0,05
Prüfungskosten			-18.072,49			EUR		-18.072,49	-0,03
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-2.179,62			EUR		-2.179,62	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-3.889,67			EUR		-3.889,67	-0,01
Verwaltungsvergütung			-7.257,62			EUR		-7.257,62	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1,53			EUR		-1,53	0,00
Gesamtpassiva								***-60.937,52***	***-0,11***
Fondsvermögen								**56.994.496,15**	**100,00****
Umlaufende Anteile RA		**STK**						**452.502,553**	
Anteilwert RA		**EUR**						**125,95**	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.01.2023
Australische Dollar	AUD	1,5353	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8781	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4391	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5162	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	141,6700	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4505	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	20,4105	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6760	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,7988	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2726	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0033	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4273	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,4488	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0871	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,7099	= 1 Euro (EUR)

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
HAL Multi Asset Balanced (vormals H&A Multi Asset Balanced)

zum 31.01.2023	Anteilklasse RA in EUR
Fondsvermögen	56.994.496,15
Anteilwert	125,95
Umlaufende Anteile	452.502,553