Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

HAIG

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
K1827

HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Innovation	6

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

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

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

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

Verwahrstelle

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

Zahl-, 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

Vertriebstelle Deutschland:
LOYS AG
Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Fondsmanager

LOYS AG
Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

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 HAIG mit seinem Teilfonds Innovation.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die 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 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

Innovation / LU1626524190 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	19,85 %

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.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2021

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung 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 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 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.
Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.
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 Bericht 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 30.06.2021
Innovation

Da der Fonds HAIG zum 30. Juni 2021 aus nur einem Teilfonds, dem Innovation, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Innovation gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds HAIG.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Wertpapiervermögen								**11.286.662,06**	**93,30**
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692	Stück	69.000,00	0,00	-30.000,00	EUR	3,92	270.135,00	2,23
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	Stück	22.000,00	0,00	0,00	EUR	10,50	231.000,00	1,91
Bundesrep. Deutschland									
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	Stück	11.500,00	9.227,00	-1.373,00	EUR	24,00	276.000,00	2,28
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	3.000,00	3.000,00	-6.000,00	EUR	81,98	245.940,00	2,03
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	Stück	24.233,00	17.305,00	-14.489,00	EUR	28,15	682.158,95	5,64
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	Stück	56.402,00	0,00	-24.642,00	EUR	4,38	247.040,76	2,04
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	19.000,00	19.000,00	0,00	EUR	31,63	600.970,00	4,97
Frankreich									
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	Stück	5.240,00	1.843,00	-2.000,00	EUR	58,20	304.968,00	2,52
Großbritannien									
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420	Stück	404.799,00	10.000,00	-150.000,00	GBP	1,86	877.127,38	7,25
Israel									
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	Stück	3.000,00	0,00	0,00	USD	130,27	329.519,39	2,72
Italien									
Be Shaping the Future S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0001479523	Stück	457.214,00	235.774,00	-347.187,00	EUR	1,72	787.322,51	6,51
Jersey									
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01	US92932M1018	Stück	3.500,00	0,00	-2.000,00	USD	79,87	235.704,05	1,95
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	2.500,00	1.500,00	0,00	USD	226,78	478.035,41	3,95
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US36118L1061	Stück	2.500,00	7.000,00	-4.500,00	USD	179,09	377.508,43	3,12
Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	Stück	21.598,00	21.598,00	0,00	USD	21,40	389.710,96	3,22
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	Stück	6.000,00	1.500,00	0,00	USD	75,30	380.944,35	3,15
Niederlande									
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	Stück	33.564,00	0,00	-25.494,00	EUR	10,92	366.518,88	3,03
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	Stück	50.000,00	0,00	-25.447,00	EUR	4,57	228.600,00	1,89
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0012650360	Stück	5.000,00	0,00	-6.000,00	EUR	47,40	237.000,00	1,96

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	70.913,00	0,00	-5.893,00	EUR	8,98	636.798,74	5,26
USA									
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	Stück	16.610,00	16.610,00	0,00	USD	41,67	583.590,81	4,82
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	205,84	347.116,36	2,87
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.000,00	0,00	-500,00	USD	270,90	228.414,84	1,89
Proofpoint Inc. Registered Shares DL -,0001	US7434241037	Stück	2.000,00	0,00	-2.000,00	USD	173,76	293.018,55	2,42
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	244,27	205.961,21	1,70
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	233,82	197.150,08	1,63
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	159,97	269.763,91	2,23
Österreich									
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	Stück	16.487,00	2.662,00	-10.975,00	EUR	11,70	192.897,90	1,59
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	Stück	5.893,00	6.000,00	-11.107,00	EUR	58,80	346.508,40	2,86
Großbritannien									
M.P. Evans Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0007538100	Stück	22.000,00	0,00	0,00	GBP	7,19	184.273,07	1,52
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	GBP	11,80	206.197,58	1,70
Schweden									
Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002480442	Stück	6.829,00	6.829,00	0,00	SEK	72,40	48.766,54	0,40
Bankguthaben								**811.192,57**	**6,71**
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			289.134,89			EUR		289.134,89	2,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-0,39			DKK		-0,05	0,00
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			316.778,68			GBP		369.033,88	3,05
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			813.065,73			SEK		80.195,86	0,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			39.612,25			CHF		36.139,27	0,30
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			43.512,82			USD		36.688,72	0,30

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								**8.158,68**	**0,07**
Dividendenansprüche			4.125,80			EUR		4.125,80	0,03
Sonstige Forderungen			4.032,88			EUR		4.032,88	0,03
Gesamtaktiva								***12.106.013,31***	***100,07***
Verbindlichkeiten								**-8.569,06**	**-0,07**
aus									
Prüfungskosten			-4.683,54			EUR		-4.683,54	-0,04
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00
Taxe d'abonnement			-1.512,37			EUR		-1.512,37	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-125,00			EUR		-125,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-499,52			EUR		-499,52	0,00
Verwahrstellenvergütung			-308,13			EUR		-308,13	0,00
Verwaltungsvergütung			-799,24			EUR		-799,24	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-241,26			EUR		-241,26	0,00
Gesamtpassiva								***-8.569,06***	***-0,07***
Fondsvermögen								**12.097.444,25**	**100,00****
Inventarwert je Anteil		**EUR**						**73,25**	
Umlaufende Anteile		**STK**						**165.147,778**	

**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 30.06.2021
Britische Pfund	GBP	0,8584	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4360	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1385	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0961	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1860	= 1 Euro (EUR)

Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Innovation

zum 30.06.2021

Fondsvermögen	12.097.444,25
Inventarwert je Anteil	73,25
Umlaufende Anteile	165.147,778