

Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2026

HAL Umbrella

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

K221



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
HAL Global Equities (fusioniert)	8
HAL Global Bond Opportunities	10
HAL Umbrella Konsolidierung	16



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 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu
Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglied

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

Verwahrstelle

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

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebsstelle Deutschland:
Lampe Asset Management GmbH
Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (seit dem 1. Januar 2026)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Fondsmanager

Lampe Asset Management GmbH
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

Auslagerung an:

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



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HAL Umbrella mit seinen Teilfonds HAL Global Equities (fusioniert) und HAL Global Bond Opportunities.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt 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").

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.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Ereignisse während des Berichtszeitraums:

Die Anteilklasse RA des Teilfonds HAL Global Equities („übertragender Teilfonds“) wurde aus geschäftsstrategischen Gründen auf die Anteilklasse RA des Fonds HAL Multi Asset Dynamic („übernehmender Fonds“) verschmolzen. Die Anteilklasse RT des übernehmenden Fonds war von der Verschmelzung nicht betroffen. Die Verschmelzung erfolgte im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen sowie im Interesse der Anleger, da eine wirtschaftliche Fortführung des übertragenden Teilfonds in der gegenwärtigen Struktur nicht mehr gewährleistet werden konnte.

Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 4. Dezember 2025 auf Basis der Anteilwerte vom 2. Dezember 2025, die am 3. Dezember 2025 berechnet wurden.

Die Verschmelzung erfolgte im Verhältnis:

1 Anteil HAL Global Equities RA (LU0328784581) zu 1,8147834 Anteile HAL Multi Asset Dynamic RA (LU0377767180)

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

HAL Global Equities RA (fusioniert) / LU0328784581 (vom 1. August 2025 bis 2. Dezember 2025)	1,75 %
HAL Global Bond Opportunities RA / LU0328784664 (vom 1. August 2025 bis 31. Januar 2026)	-0,29 %
HAL Global Bond Opportunities IA / LU1532505614 (vom 1. August 2025 bis 31. Januar 2026)	-0,25 %

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 den Vermögensübersichten

zum 31. Januar 2026

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP 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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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 bewerteten Regeln 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-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.



Vermögensaufstellung zum 02.12.2025 HAL Global Equities (fusioniert)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 02.12.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								4.453.500,74	99,98
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.453.254,19			EUR		4.453.254,19	99,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			286,16			USD		246,55	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								1.229,37	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren			1.229,37			EUR		1.229,37	0,03
Gesamtaktiva								4.454.730,11	100,01
Verbindlichkeiten aus								-383,60	-0,01
Taxe d'abonnement			-383,60			EUR		-383,60	-0,01
Gesamtpassiva								-383,60	-0,01
Fondsvermögen*								4.454.346,51	100,00
Anteilwert RA						EUR		223,31	
Umlaufende Anteile RA						STK		19.947,000	

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



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
HAL Global Equities (fusioniert)

	Anteilklasse RA (fusioniert) in EUR
zum 02.12.2025	
Fondsvermögen	4.454.346,51
Anteilwert	223,31
Umlaufende Anteile	19.947,000



Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

HAL Global Bond Opportunities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2026	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								9.087.539,68	96,64
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(34)	AU0000249302	Nominal	540.000,00	60.000,00	-245.000,00	AUD	93,65	297.824,45	3,17
Belgien									
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2021(31)	BE0000352618	Nominal	200.000,00	0,00	-300.000,00	EUR	85,76	171.514,00	1,82
Bundesrep. Deutschland									
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	Nominal	550.000,00	450.000,00	-450.000,00	EUR	43,00	236.505,50	2,52
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	Nominal	300.000,00	650.000,00	-1.100.000,00	EUR	99,71	299.127,00	3,18
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19	Nominal	1.100.000,00	0,00	0,00	USD	100,22	926.834,38	9,86
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2027)	US500769KE36	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	100,79	254.199,24	2,70
Landwirtschaftliche Rentenbank DL-MTN S.1192 v.20(27)	XS2101346208	Nominal	750.000,00	0,00	-750.000,00	USD	98,16	618.931,27	6,58
Frankreich									
Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	89,09	178.173,00	1,89
Großbritannien									
Großbritannien LS-Treasury Stock 2003(36)	GB0032452392	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	GBP	97,01	279.718,59	2,97
Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(37)	GB00BZB26Y51	Nominal	250.000,00	0,00	-150.000,00	GBP	73,72	212.546,85	2,26
Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(35)	GB00BMGR2916	Nominal	300.000,00	0,00	-100.000,00	GBP	70,23	242.998,10	2,58
Irland									
Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	90,59	452.952,50	4,82
Italien									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	Nominal	500.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	107,14	535.715,00	5,70
Niederlande									
Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,21	196.418,00	2,09
Norwegen									
Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2066025110	Nominal	2.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	NOK	91,50	160.234,48	1,70



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2026	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	Nominal	700.000,00	1.000.000,00	-300.000,00	NOK	92,85	56.907,33	0,61
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2024(34)	NO0013148338	Nominal	1.750.000,00	1.250.000,00	-2.050.000,00	NOK	96,58	147.991,24	1,57
Schweden									
Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(32) Nr. 1056	SE0004517290	Nominal	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	SEK	98,86	244.125,95	2,60
Schweiz									
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2019(39)	CH0440081401	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	CHF	95,51	208.506,25	2,22
Slowakei									
Slowakei EO-Anl. 2023(33)	SK4000023230	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	103,03	412.104,00	4,38
Spanien									
Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	Nominal	300.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	88,29	264.855,00	2,82
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Australien									
Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AU0000106411	Nominal	155.000,00	70.000,00	-140.000,00	AUD	97,82	89.291,70	0,95
Kanada									
Canada CD-Bonds 2023(33)	CA135087Q236	Nominal	100.000,00	0,00	-100.000,00	CAD	96,94	60.178,17	0,64
Canada CD-Bonds 2023(55)	CA135087P998	Nominal	50.000,00	50.000,00	0,00	CAD	80,22	24.901,91	0,26
Canada CD-Bonds 2024(34)	CA135087S216	Nominal	250.000,00	25.000,00	-90.000,00	CAD	99,33	154.162,53	1,64
USA									
United States of America DL-Notes 2007(37)	US912810PU60	Nominal	1.100.000,00	0,00	-350.000,00	USD	106,53	985.156,58	10,48
United States of America DL-Notes 2010(40)	US912810QE10	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	100,88	84.804,54	0,90
United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828R366	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	99,44	83.599,34	0,89
United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CJM47	Nominal	1.400.000,00	300.000,00	-400.000,00	USD	102,57	1.207.262,78	12,84
								264.665,77	2,81
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-13.474,71			EUR		-13.474,71	-0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			25.314,02			AUD		14.907,70	0,16
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.408,63			CAD		3.357,73	0,04



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2026	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			33.795,18			CHF		36.888,26	0,39
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			146.531,86			GBP		169.000,47	1,80
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			134.760,00			JPY		734,57	0,01
NZD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.906,46			NZD		2.494,70	0,03
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			18.890,05			USD		15.880,66	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			327.752,53			NOK		28.696,86	0,31
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			65.065,50			SEK		6.179,53	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren			82.791,27			EUR		82.791,27	0,88
Gesamtaktiva								9.434.996,72	100,34
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-3.770,78			EUR		-3.770,78	-0,04
Prüfungskosten			-21.844,73			EUR		-21.844,73	-0,23
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.331,51			EUR		-2.331,51	-0,02
Taxe d'abonnement			-391,81			EUR		-391,81	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-822,30			EUR		-822,30	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.389,03			EUR		-1.389,03	-0,01
Gesamtpassiva								-31.950,16	-0,34



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.01.2026	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Fondsvermögen*								9.403.046,56	100,00
Anteilwert RA						EUR		90,52	
Anteilwert IA						EUR		76,63	
Umlaufende Anteile RA						STK		63.269,972	
Umlaufende Anteile IA						STK		47.969,000	

*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 30.01.2026
Australische Dollar	AUD	1,6981	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8671	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	183,4550	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6108	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,9668	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,4212	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,5292	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9162	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1895	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
HAL Global Bond Opportunities

	Anteilklasse RA in EUR	Anteilklasse IA in EUR
zum 31.01.2026		
Fondsvermögen	5.727.402,73	3.675.643,83
Anteilwert	90,52	76,63
Umlaufende Anteile	63.269,972	47.969,000



HAL Umbrella Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht HAL Umbrella

zum 31. Januar 2026

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	9.087.539,68	96,64
Bankguthaben	264.665,77	2,81
Zinsansprüche aus Wertpapieren	82.791,27	0,88
Gesamtkтива	9.434.996,72	100,34
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Fondsmanagementvergütung	-3.770,78	-0,04
Prüfungskosten	-21.844,73	-0,23
Risikomanagementvergütung	-700,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.331,51	-0,02
Taxe d'abonnement	-391,81	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-700,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-822,30	-0,01
Verwaltungsvergütung	-1.389,03	-0,01
Gesamtpassiva	-31.950,16	-0,34
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*	9.403.046,56	100,00

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

