

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2021

H&A Small Cap Equity EMU

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
K718



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

| | |
|---|---|
| Management und Verwaltung | 3 |
| Erläuterungen zu der Vermögensübersicht | 5 |
| H&A Small Cap Equity EMU | 6 |



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

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

Achim Welschhoff
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 (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Repräsentant in Hong Kong

iFAST Financial (HK) Limited
Suite 1303, 13/F, Two Exchange Square
8 Connaught Place, Central, Hong Kong

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.
Cabinet de révision agréé
35E 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 H&A Small Cap Equity EMU.

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.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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

| | |
|--|--------|
| H&A Small Cap Equity EMU B / LU0100177426 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021) | 8,99 % |
| H&A Small Cap Equity EMU C I / LU0229455992 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021) | 9,28 % |
| H&A Small Cap Equity EMU A / LU0100177772 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021) | 8,99 % |

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 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 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 Gesamttrendite-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.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

H&A Small Cap Equity EMU

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 72.367.810,61 | 91,25 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | BE0974264930 | Stück | 8.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 45,10 | 383.350,00 | 0,48 |
| Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N. | BE0003797140 | Stück | 18.600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 98,34 | 1.829.124,00 | 2,31 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0WMPJ6 | Stück | 26.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 17,82 | 472.230,00 | 0,60 |
| ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005104400 | Stück | 7.800,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 214,00 | 1.669.200,00 | 2,10 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006766504 | Stück | 9.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 90,14 | 811.260,00 | 1,02 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313704 | Stück | 4.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 185,05 | 740.200,00 | 0,93 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | Stück | 9.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 127,00 | 1.143.000,00 | 1,44 |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | Stück | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 6,72 | 1.007.550,00 | 1,27 |
| DIC Asset AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1X3XX4 | Stück | 103.344,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 15,31 | 1.582.196,64 | 2,00 |
| Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005157101 | Stück | 6.350,00 | 0,00 | -1.000,00 | EUR | 39,50 | 250.825,00 | 0,32 |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0005550636 | Stück | 10.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 54,25 | 542.500,00 | 0,68 |
| Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005659700 | Stück | 30.000,00 | 0,00 | -13.400,00 | EUR | 95,20 | 2.856.000,00 | 3,60 |
| Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N. | DE0005654933 | Stück | 11.283,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 215,00 | 2.425.845,00 | 3,06 |
| Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005677108 | Stück | 13.398,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 57,50 | 770.385,00 | 0,97 |
| Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005773303 | Stück | 7.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 59,88 | 419.160,00 | 0,53 |
| Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006083405 | Stück | 9.856,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 130,70 | 1.288.179,20 | 1,62 |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006219934 | Stück | 74.761,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 45,22 | 3.380.692,42 | 4,26 |
| KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0007074007 | Stück | 14.509,00 | 0,00 | -7.140,00 | EUR | 71,70 | 1.040.295,30 | 1,31 |
| Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006052830 | Stück | 99,00 | 99,00 | 0,00 | EUR | 242,00 | 23.958,00 | 0,03 |
| Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006452907 | Stück | 40.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 111,00 | 4.440.000,00 | 5,60 |
| secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007276503 | Stück | 2.675,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 410,00 | 1.096.750,00 | 1,38 |
| Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2G8X31 | Stück | 70.000,00 | 19.968,00 | 0,00 | EUR | 17,75 | 1.242.500,00 | 1,57 |
| Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE0007274136 | Stück | 11.302,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 218,00 | 2.463.836,00 | 3,11 |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | Stück | 54.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 42,28 | 2.304.260,00 | 2,91 |
| USU Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0BVU28 | Stück | 23.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 23,90 | 549.700,00 | 0,69 |
| Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007551509 | Stück | 7.540,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 87,00 | 655.980,00 | 0,83 |
| Dänemark | | | | | | | | | |
| Demant AS Navne Aktier A DK 0,2 | DK0060738599 | Stück | 45.000,00 | 0,00 | 0,00 | DKK | 337,20 | 2.040.160,53 | 2,57 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------|--------------------|------------------------------|
| Finnland | | | | | | | | | |
| Olvi Oy Registered Shares A EO 1 | FI0009900401 | Stück | 10.596,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 51,60 | 546.753,60 | 0,69 |
| Ponsse Oy Registered Shares EO 0,25 | FI0009005078 | Stück | 11.307,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 41,90 | 473.763,30 | 0,60 |
| QT Group PLC Registered Shares EO 0,10 | FI4000198031 | Stück | 15.000,00 | 0,00 | -2.083,00 | EUR | 133,00 | 1.995.000,00 | 2,52 |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | FR0006174348 | Stück | 85.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 29,25 | 2.486.250,00 | 3,14 |
| Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26 | FR0004007813 | Stück | 45.000,00 | 0,00 | -6.333,00 | EUR | 37,35 | 1.680.750,00 | 2,12 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | Stück | 31.410,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 59,56 | 1.870.779,60 | 2,36 |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000121709 | Stück | 10.000,00 | 0,00 | -2.375,00 | EUR | 137,70 | 1.377.000,00 | 1,74 |
| Großbritannien | | | | | | | | | |
| Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568 | GB0006731235 | Stück | 24.000,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 20,14 | 574.334,60 | 0,72 |
| Bellway PLC Registered Shares LS -,125 | GB0000904986 | Stück | 7.500,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 33,63 | 299.697,01 | 0,38 |
| Rightmove PLC Registered Shares LS -,001 | GB00BGDT3G23 | Stück | 50.000,00 | 0,00 | 0,00 | GBP | 7,99 | 474.691,06 | 0,60 |
| Irland | | | | | | | | | |
| AIB Group PLC Registered Shares EO -,625 | IE00BF0L3536 | Stück | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 2,20 | 1.980.000,00 | 2,50 |
| Italien | | | | | | | | | |
| Antares Vision S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005366601 | Stück | 20.432,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 11,90 | 243.140,80 | 0,31 |
| Doria S.p.A., La Azioni nom. EO 1,51 | IT0001055521 | Stück | 25.971,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 16,46 | 427.482,66 | 0,54 |
| Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 | IT0005282865 | Stück | 5.858,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 179,40 | 1.050.925,20 | 1,33 |
| Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI Azioni nom. o.N. | IT0003549422 | Stück | 37.195,00 | 7.195,00 | 0,00 | EUR | 37,25 | 1.385.513,75 | 1,75 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 | NL0012817175 | Stück | 10.638,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 83,55 | 888.804,90 | 1,12 |
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | NL0012044747 | Stück | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 110,40 | 331.200,00 | 0,42 |
| Norwegen | | | | | | | | | |
| Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28 | NO0010234552 | Stück | 38.000,00 | 0,00 | 0,00 | NOK | 822,00 | 3.134.869,86 | 3,95 |
| Polen | | | | | | | | | |
| LIVECHAT Software S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02 | PLLVTSF00010 | Stück | 50.204,00 | 23.572,00 | 0,00 | PLN | 118,00 | 1.288.163,78 | 1,62 |
| Schweden | | | | | | | | | |
| Securitas AB Namn-Aktier B SK 1 | SE0000163594 | Stück | 130.000,00 | 0,00 | 0,00 | SEK | 124,85 | 1.581.727,37 | 1,99 |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | Stück | 1.800,00 | 0,00 | 0,00 | CHF | 1.945,00 | 3.376.898,96 | 4,26 |
| Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30 | CH0042615283 | Stück | 2.500,00 | 0,00 | -860,00 | CHF | 231,50 | 558.234,87 | 0,70 |
| Österreich | | | | | | | | | |
| Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000785407 | Stück | 25.000,00 | 0,00 | -15.000,00 | EUR | 35,20 | 880.000,00 | 1,11 |
| Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000922554 | Stück | 19.562,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 45,60 | 892.027,20 | 1,12 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| 2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0HL8N9 | Stück | 28.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 104,40 | 2.923.200,00 | 3,69 |
| VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2YPDD0 | Stück | 49.277,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 45,00 | 2.217.465,00 | 2,80 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | 7.030.081,15 | 8,86 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | 7.030.081,15 | | | EUR | | 7.030.081,15 | 8,86 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 27.213,87 | 0,03 |
| Dividendenansprüche | | | 27.213,87 | | | EUR | | 27.213,87 | 0,03 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 79.425.105,63 | 100,15 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -119.461,94 | -0,15 |
| aus | | | | | | | | | |
| Prüfungskosten | | | -12.158,81 | | | EUR | | -12.158,81 | -0,02 |
| Risikomanagementvergütung | | | -500,00 | | | EUR | | -500,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -2.266,44 | | | EUR | | -2.266,44 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | -9.914,44 | | | EUR | | -9.914,44 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | -1.050,00 | | | EUR | | -1.050,00 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -5.430,05 | | | EUR | | -5.430,05 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | -84.125,11 | | | EUR | | -84.125,11 | -0,11 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | -4.017,09 | | | EUR | | -4.017,09 | -0,01 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -119.461,94 | -0,15 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 79.305.643,69 | 100,00** |
| Inventarwert je Anteil B | | EUR | | | | | | 182,37 | |
| Inventarwert je Anteil C I | | EUR | | | | | | 104,99 | |
| Inventarwert je Anteil A | | EUR | | | | | | 117,14 | |
| Umlaufende Anteile B | | STK | | | | | | 132.287,887 | |
| Umlaufende Anteile C I | | STK | | | | | | 311.538,413 | |
| Umlaufende Anteile A | | STK | | | | | | 191.851,558 | |

**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)

| | | | |
|--------------------|-----|---------|----------------------------------|
| Britische Pfund | GBP | 0,8416 | per 29.12.2021 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | DKK | 7,4377 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 9,9641 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,2613 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,0368 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty | PLN | 4,5989 | = 1 Euro (EUR) |



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
H&A Small Cap Equity EMU

| | Anteilklasse B in EUR | Anteilklasse C I in EUR | Anteilklasse A in EUR |
|------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| zum 31.12.2021 | | | |
| Fondsvermögen | 24.125.168,10 | 32.707.106,85 | 22.473.368,74 |
| Inventarwert je Anteil | 182,37 | 104,99 | 117,14 |
| Umlaufende Anteile | 132.287,887 | 311.538,413 | 191.851,558 |

