



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

## HAIG Return

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



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Verwaltungsgesellschaft



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HAIG Return Global	6



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 31.093  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2016: EUR 2.700.000

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Michael Bentlage**  
Persönlich haftender Gesellschafter  
Sprecher der Geschäftsleitung  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Jochen Lucht (bis zum 16. Februar 2017)**  
Persönlich haftender Gesellschafter  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

**Marie-Anne van den Berg**  
Niederlassungsleiterin (bis 31. Dezember 2016)  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg  
Independent Director (seit dem 1. Januar 2017)

**Andreas Neugebauer (seit dem 16. Februar 2017)**  
Independent Director

## Vorstand

**Stefan Schneider**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

**Achim Welschhoff**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg<sup>1</sup>**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

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

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Vertriebsstelle Deutschland:**  
**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Abschlussprüfer

**BDO Audit S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

<sup>1</sup> Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat am 31. Mai 2017 ihre Rechtsform geändert und ist nunmehr eine Aktiengesellschaft.



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HAIG Return mit seinem Teilfonds HAIG Return Global.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedenerer 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") 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](http://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 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

HAIG Return Global P	3,55 %
HAIG Return Global P I	3,82 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2017

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap - Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

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



# Vermögensübersicht

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

### HAIG Return Global

Da der Fonds HAIG Return zum 30. Juni 2017 aus nur einem Teilfonds, dem HAIG Return Global, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des HAIG Return Global gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds HAIG Return.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>45.101.784,43</b>	<b>91,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	173,10	519.300,00	1,05
BASF SE Namens-Aktien o.N.		DE000BASF111	Stück	8.000,00	0,00	-7.000,00	EUR	82,26	658.080,00	1,33
Bayer AG Namens-Aktien o.N.		DE000BAY0017	Stück	12.000,00	2.000,00	-2.500,00	EUR	118,10	1.417.200,00	2,87
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	15.000,00	5.000,00	-10.000,00	EUR	32,97	494.475,00	1,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	25.000,00	25.000,00	-35.000,00	EUR	15,91	397.625,00	0,81
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005565204	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	103,70	311.100,00	0,63
E.ON SE Namens-Aktien o.N.		DE000ENAG999	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	8,36	836.300,00	1,69
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005773303	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	76,59	382.950,00	0,78
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785604	Stück	12.000,00	3.000,00	0,00	EUR	75,20	902.400,00	1,83
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.		DE0005790430	Stück	12.500,00	12.500,00	0,00	EUR	47,97	599.562,50	1,21
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006047004	Stück	9.000,00	2.000,00	-3.000,00	EUR	85,10	765.900,00	1,55
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.		DE0006048432	Stück	5.000,00	2.000,00	0,00	EUR	120,95	604.750,00	1,22
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.		DE0006231004	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	18,36	458.875,00	0,93
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000KGX8881	Stück	15.000,00	5.000,00	0,00	EUR	66,90	1.003.500,00	2,03
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005470405	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	66,73	333.650,00	0,68
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007037129	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	17,39	434.625,00	0,88
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	90,89	545.340,00	1,10
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.		DE000SHA0159	Stück	40.000,00	0,00	0,00	EUR	12,65	506.000,00	1,02
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		DE0007236101	Stück	9.000,00	0,00	-1.000,00	EUR	120,55	1.084.950,00	2,20
<b>Dänemark</b>										
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000		DK0010244508	Stück	500,00	0,00	-500,00	DKK	12.980,00	872.756,77	1,77
<b>Frankreich</b>										
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1		FR0000120503	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	36,96	443.520,00	0,90
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		FR0000125007	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	46,70	467.000,00	0,95
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	EUR	67,77	745.470,00	1,51
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775		FR0000054470	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	EUR	49,23	787.600,00	1,60



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Frankreich</b>										
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		FR0000124141	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	18,59	464.625,00	0,94
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		FR0000125486	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	74,89	599.120,00	1,21
<b>Großbritannien</b>										
Prudential PLC Registered Shares LS -,05		GB0007099541	Stück	50.000,00	10.000,00	-5.000,00	GBP	17,81	1.012.552,12	2,05
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	12.000,00	7.000,00	0,00	GBP	76,87	1.049.164,37	2,12
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07		GB00B03MLX29	Stück	25.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	23,46	586.500,00	1,19
Sophos Group PLC Registered Shares (WI) L -,03		GB00BYZF2918	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	GBP	4,45	379.771,02	0,77
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		US01609W1027	Stück	5.000,00	3.500,00	-2.000,00	USD	140,81	616.263,29	1,25
<b>Niederlande</b>										
Airbus SE Aandelen op naam EO 1		NL0000235190	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	72,22	722.200,00	1,46
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0011821202	Stück	35.000,00	15.000,00	-50.000,00	EUR	15,17	530.950,00	1,08
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16		NL0000009355	Stück	20.000,00	17.500,00	-7.500,00	EUR	48,23	964.600,00	1,95
<b>Norwegen</b>										
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50		NO0010096985	Stück	40.000,00	0,00	0,00	NOK	139,80	583.402,09	1,18
<b>Schweden</b>										
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33		SE0007100581	Stück	30.000,00	0,00	-15.000,00	SEK	185,40	574.039,25	1,16
<b>Schweiz</b>										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		CH0012221716	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	CHF	23,63	648.321,49	1,31
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		CH0012410517	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	CHF	148,00	676.763,86	1,37
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10		CH0030170408	Stück	1.500,00	0,00	0,00	CHF	446,00	611.831,11	1,24
<b>Spanien</b>										
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		ES0144580Y14	Stück	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR	6,96	487.270,00	0,99
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		ES0148396007	Stück	5.000,00	0,00	-15.000,00	EUR	33,92	169.600,00	0,34
<b>USA</b>										
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.		US0028241000	Stück	15.000,00	5.000,00	-5.000,00	USD	48,73	639.809,18	1,30
Adobe Systems Inc. Registered Shares o.N.		US00724F1012	Stück	5.000,00	0,00	-2.500,00	USD	141,24	618.145,21	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	800,00	400,00	-500,00	USD	917,79	642.681,96	1,30
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333		US02209S1033	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	74,40	651.232,00	1,32
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	1.000,00	0,00	-1.000,00	USD	975,93	854.243,07	1,73
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	5.000,00	2.000,00	-3.000,00	USD	143,68	628.824,02	1,27
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.		US0382221051	Stück	20.000,00	10.000,00	-10.000,00	USD	41,44	725.458,44	1,47
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10		US0530151036	Stück	5.000,00	0,00	-5.000,00	USD	101,46	444.045,69	0,90
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01		US1011371077	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	27,82	608.779,38	1,23
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01		US1510201049	Stück	5.000,00	1.000,00	0,00	USD	131,70	576.392,84	1,17
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		US1667641005	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	104,12	546.824,81	1,11
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01		US1729674242	Stück	15.000,00	10.000,00	-15.000,00	USD	66,98	879.425,80	1,78
Corning Inc. Registered Shares DL -,50		US2193501051	Stück	25.000,00	5.000,00	-10.000,00	USD	30,37	664.580,51	1,35
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		US2855121099	Stück	5.000,00	3.000,00	-5.000,00	USD	106,68	466.891,33	0,95



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	6.000,00	0,00	-2.000,00	USD	151,04	793.242,59	1,61
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		US46120E6023	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	930,50	244.343,30	0,49
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		US5951121038	Stück	20.000,00	5.000,00	-35.000,00	USD	31,47	550.921,27	1,12
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	15.000,00	5.000,00	0,00	USD	68,49	899.251,61	1,82
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		US7134481081	Stück	4.000,00	2.000,00	0,00	USD	115,18	403.273,67	0,82
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.		US7181721090	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	117,08	1.024.815,09	2,08
Priceline Group Inc., The Registered Shares DL-,008		US7415034039	Stück	300,00	300,00	-200,00	USD	1.876,99	492.885,47	1,00
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01		US90384S3031	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	285,88	500.468,29	1,01
<b>andere Wertpapiere (Genussscheine)</b>										
<b>Schweiz</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.		CH0012032048	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	CHF	246,90	225.801,35	0,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Mexiko</b>										
Mexiko - Anleihe - 5,000 11.12.2019		MX0MGO0000V0	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	MXN	96,85	1.413.424,66	2,86
<b>Niederlande</b>										
Petrobras Global Finance B.V. - Anleihe - 5,375 27.01.2021		US71645WAR25	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	101,71	178.055,93	0,36
<b>Portugal</b>										
Portugal, Republik - Anleihe - 2,875 21.07.2026		PTOTETOE0012	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	100,69	1.006.855,00	2,04
<b>nicht notiert</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Interam. Entwicklungsbk.</b>										
Inter-American Dev. Bank - Anleihe - 4,150 18.12.2019		XS1324341822	Nominal	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	MXN	95,83	932.427,01	1,89
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Hapag-Lloyd AG - Anleihe - 6,750 01.02.2022		XS1555576641	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	107,59	322.759,50	0,65
<b>USA</b>										
Micron Technology Inc. - Anleihe - 5,875 15.02.2022		US595112BA01	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	104,65	916.022,58	1,86
<b>Investmentanteile</b>									<b>200.830,00</b>	<b>0,41</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		DE0005933972	Anteile	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	20,08	200.830,00	0,41
<b>Derivate</b>									<b>210.011,54</b>	<b>0,43</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2017	IFUS			-6,00			GBP		14.808,68	0,03
10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2017	XCBT			-8,00			USD		984,72	0,00





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers</b>										
<b>AG, Niederlassung Luxemburg</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Verkauf USD 10.000.000,00 / Kauf EUR 8.884.472,15	OTC								195.916,01	0,40
Verkauf GBP 2.250.000,00 / Kauf EUR 2.548.521,00	OTC								-1.697,87	0,00
									<b>3.837.746,29</b>	<b>7,77</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.045.103,01			EUR		3.045.103,01	6,17
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.399.760,07			DKK		322.712,92	0,65
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-49.048,67			GBP		-55.786,95	-0,11
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				110.246,13			NOK		11.501,76	0,02
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				76.068,51			SEK		7.850,83	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				28,77			CAD		19,39	0,00
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				54.685,61			CHF		50.012,49	0,10
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				17.184,97			HKD		1.927,28	0,00
TRY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				380,11			TRY		94,59	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				519.027,57			USD		454.310,97	0,92
									<b>112.375,88</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche				20.503,39			EUR		20.503,39	0,04
Einschüsse (Initial Margin)				25.026,98			EUR		25.026,98	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben				55,12			EUR		55,12	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				63.765,73			EUR		63.765,73	0,13
Sonstige Forderungen				3.024,66			EUR		3.024,66	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>49.462.748,14</b>	<b>100,18</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-86.673,85</b>	<b>-0,18</b>
<b>aus</b>										
Future Variation Margin				-15.793,44				EUR	-15.793,44	-0,03
Prüfungskosten				-3.260,84				EUR	-3.260,84	-0,01
Risikomanagementvergütung				-625,00				EUR	-625,00	0,00
Taxe d'abonnement				-6.170,97				EUR	-6.170,97	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00				EUR	-1.000,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-3.409,79				EUR	-3.409,79	-0,01
Verwaltungsvergütung				-55.115,32				EUR	-55.115,32	-0,11
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.298,49				EUR	-1.298,49	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-86.673,85</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>49.376.074,29</b>	<b>100,00*</b>

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2017
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4840	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4362	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9167	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	20,5558	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5852	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	9,6892	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	4,0185	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago Board Of Trade

### Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
HAIG Return Global

	<b>Anteilklasse P in EUR</b>	<b>Anteilklasse P I in EUR</b>
<b>zum 30.06.2017</b>		
Fondsvermögen	40.204.838,00	9.171.236,29
Inventarwert je Anteil	244,42	1.577,41
Umlaufende Anteile	164.487,519	5.814,123

