

PRIME VALUES Equity A

Morningstar



WKN: HAFX4X / ISIN: LU0470356352

Factsheet

Werbematerial

Stand: 30.08.2024

Produktdaten		Gebührenstruktur	
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg	Verkaufsprovision	bis zu 4,00 %
Fondsgründung	23.12.2009	Rücknahmeprovision	keine
Datum Erstpreisberechnung	29.12.2009	Verwaltungsvergütung	bis zu 0,25 % p.a.
Erstausgabepreis	100,00 EUR	Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,08 % p.a., mind. 650 EUR p.M. (zzgl. MwSt)
Geschäftsjahresende	31.10	Anlageberatungsvergütung	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	Fondsmanagervergütung	bis zu 150 % p.a.
Mindestanlage	100 EUR	Umtauschprovision	keine
Fondswährung	EUR	Vertriebsstellenvergütung	keine
Preisberechnung	täglich	Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010		
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.		
Fondsmanager	Arete Ethik Invest AG		
Vertriebsländer	AT,CH,DE,LU		
Bloomberg Ticker	PVGREEN LX		
ESG Status	Artikel 8 SFDR - mit Nachhaltigkeitsversprechen		

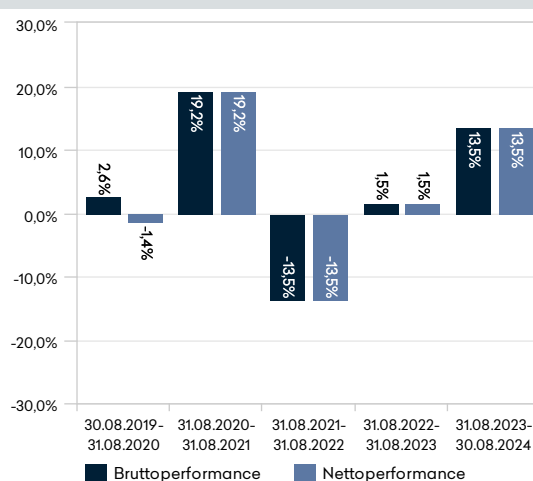
Anlageschwerpunkt

Die Anlagepolitik des Fonds wird im Hinblick auf die Anforderungen der technischen Regulierungsstandards (SFDR Level II) zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) angepasst. Detailliertere Informationen zur ausführlichen ESG-Strategie des Fonds enthält der Anhang „Vorvertraglichen Informationen“, welcher dem Verkaufsprospekt als Anhang beigefügt ist. Ferner wird die Anlagepolitik an die veröffentlichten FAQ zum Gesetz vom 17. Dezember 2010 der CSSF hinsichtlich der erlaubten Quote von flüssigen Mitteln angepasst: Der Teilfonds kann je nach Finanzmarktsituation bis zu 20 % flüssige Mittel halten. Die vorgenannte Grenze darf vorübergehend und für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum überschritten werden, wenn die Umstände dies aufgrund außergewöhnliche Marktbedingungen erfordern und wenn eine solche Überschreitung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger gerechtfertigt ist, wie beispielsweise unter sehr ernsten Umständen wie den Anschlägen vom 11. September 2001 oder dem Konkurs von Lehman Brothers im Jahr 2008.

Kennzahlen per 30.08.2024

Anteilwert	175,68 EUR
Ausgabepreis	182,71 EUR
Rücknahmepreis	175,68 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	94,73 %
Fondsvermögen	5,85 Mio. EUR
Anteilklasse	5,85 Mio. EUR
Anteile	33.310,865
TER (letztes GJ)	3,12 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	3,12 %
TOR (letztes GJ)	210,00 %
Ausschüttung GJE	31.10.2023
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR

Wertentwicklung



Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Brutto-Performance PRIME VALUES Equity A

Periode	Performance kumuliert	Performance annualisiert	Volatilität	VaR (95%)	Sharpe Ratio
Vortag	0,86 %				
1 Monat	1,62 %		15,87 %	5,28 %	1,14
3 Monate	1,73 %		12,22 %		0,28
6 Monate	5,37 %		10,36 %		0,70
laufendes Kalenderjahr	9,91 %		9,88 %		1,15
1 Jahr	13,47 %		9,86 %		0,98
3 Jahre	-0,37 %	-0,12 %	12,44 %		-0,17
5 Jahre	21,75 %	4,01 %	14,23 %		0,21
10 Jahre	57,28 %	4,63 %	13,35 %		0,32
seit Erstpreisberechnung	75,68 %	3,91 %	12,58 %		0,27

Perfomancedaten PRIME VALUES Equity A

Periode	Bruttoperformance	Nettoperformance
31.08.2023 - 30.08.2024	13,47 %	13,47 %
31.08.2022 - 31.08.2023	1,47 %	1,47 %
31.08.2021 - 31.08.2022	-13,47 %	-13,47 %
31.08.2020 - 31.08.2021	19,16 %	19,16 %
30.08.2019 - 31.08.2020	2,55 %	-1,39 %

Kommentar des Fondsmanagers

Nachdem die europäischen Aktienmärkte bereits im Juni infolge der Europawahlen litten, setzte sich diese Tendenz, insbesondere beim Euro Stoxx, auch im Juli fort. Auch beim Technologienindex Nasdaq traten im vergangenen Monat, ausgelöst durch die von Tesla und Alphabet berichteten Ergebnisse, empfindliche Kursverluste auf. Während Growth-Werte litten, konnten sich Value-Werte noch relativ gut schlagen, was sich auch durch die positive Entwicklung beim Dow Jones im Juli zeigte. Neben den eher ernüchternden wirtschaftlichen Aussichten in Europa, bewegte vor allem das politische Geschehen die Gemüter auf dem alten Kontinent. Insbesondere die politischen Unsicherheiten in Frankreich, die durch die letzten Parlamentswahlen, bei der keine Partei eine klare Mehrheit erreichen konnte, ausgelöst wurden, ließen Zweifel aufkommen, ob Frankreich zukünftig noch als Stabilitätsanker hinsichtlich einer konstruktiven EU-Politik fungieren kann. In den USA sorgte zunächst das Attentat auf Donald Trump und eine Woche später der Rückzug von Joe Biden aus der Politik für großes Medieninteresse. Beide Ereignisse hatten aber keine nachhaltigen Auswirkungen auf das Börsengeschehen. Die Daten zur US-Inflationsentwicklung für Juni, die kurz vor Monatsmitte im Juli veröffentlicht wurden und eine erneute Abschwächung der Preisentwicklung verdeutlichten, sorgten für verbesserte Rahmenbedingungen für den Aktienmarkt, da nun wieder von zwei Zinssenkungen im laufenden Jahr in den USA ausgegangen wird. Neben der weiteren Zinspolitik bleibt kurzfristig die weitere Entwicklung der Unternehmensergebnisse, speziell bei den großen Technologieunternehmen, das marktbestimmende Thema.

Aussichten und Strategie

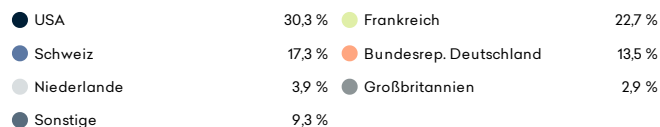
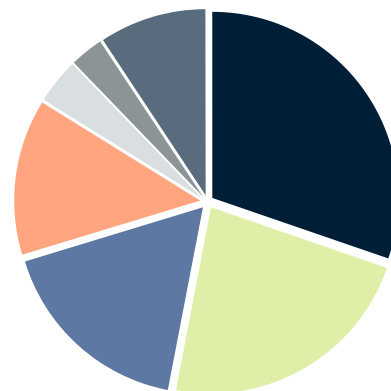
Die Aktienmärkte im Juli haben sich leicht positiv entwickelt. Der Weltaktienindex auf Euro-Basis stieg um 0,8 % an. Seit Ende 2023 konnte der Index bereits um 16,1% zulegen. Unter der Haube gab es jedoch eine ziemliche Divergenz zwischen der Performance der wichtigsten Indizes. Die großen europäischen und der japanische Nikkei-Index erzielten Renditen von 1,5 % bis über 4 %. Der US-amerikanische Nasdaq und der Halbleiterindex fielen dagegen um 2,5 % bis 5,0 %. Nach vielen Monaten der Underperformance stieg der US Small & Mid-Cap-Index Russell 2000 um über 9 %. Die wirtschaftliche Schwäche hat sich im letzten Monat verstärkt, was zusammen mit den erneuten politischen Risiken im Zusammenhang mit den US-Wahlen und den anhaltenden geopolitischen Risiken die Marktvolatilität erhöht hat. Die Argumente für Zinssenkungen sind wieder stärker geworden, vor allem in den USA. Die Umkehrung der Performance-Divergenz zwischen sogenannten Mega-Unternehmen und Small- und Mid-Cap-Unternehmen ist ein weiteres Signal dafür, dass die Marktvolatilität in den kommenden Wochen höher sein wird. Mehr Klarheit über die Geldpolitik und endlich einsetzende Zinssenkungen in den USA dürften die Lage stabilisieren, solange sich die Wirtschaftsdaten nicht schneller verschlechtern. Eine defensivere Positionierung in dieser Zeit ist gerechtfertigt und unterstützt unsere Entscheidung, das Aktienengagement im Fonds zu reduzieren.

Portfoliostruktur

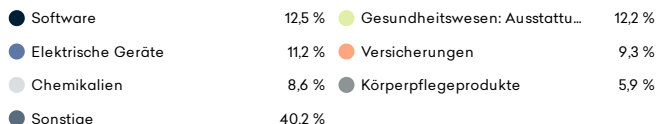
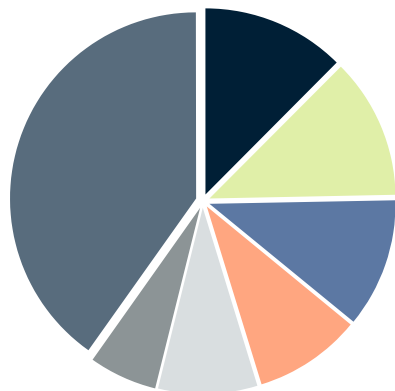
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	4,90 %
EUR Bankguthaben	4,75 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	4,72 %
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	4,59 %
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	4,54 %
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	4,07 %
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	4,03 %
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	3,93 %
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	3,86 %
Air Liquide-SA ÉtExpl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	3,76 %

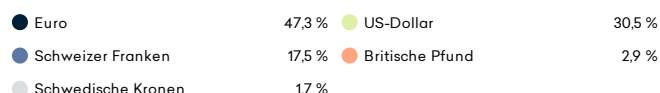
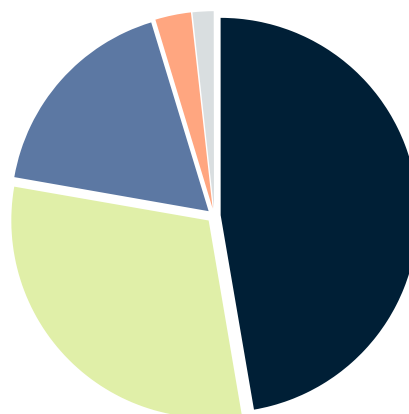
Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Branchen



Währungsallokation



Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: Info-HAFS@hal-privatbank.com, www.hal-privatbank.com

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf oder infolge von gesetzlichen Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilscheinklasse im jeweiligen Land bezieht. Das Bestehen etwaiger separater Anforderungen an das Investorenprofil ist individuell durch den Anleger zu prüfen. Für EWR-Staaten kommt es auf eine Differenzierung des Investorenprofils an. Die Anleger sind angehalten, dahingehend ihren Berater zu konsultieren. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die wesentlichen Anlegerinformationen PRIIPS - KID, der Verkaufsprospekt in der aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen Interessenten bei der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach sowie beim Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich) und auf der Webseite <https://www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal> kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich. Darüber hinaus können diese Unterlagen bei der Informations- und Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland (Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main) und der Informations- und Zahlstelle in Österreich (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien) kostenlos bezogen werden. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US-Bürger verkauft werden.

Begriffsdefinitionen - TIS (Taxable Income per Share): Quellensteuerpflichtiger Zinsanteil des aktuellen Fondspreises - TIS-Ratio (Taxable Income per Share - Ratio): Prozentsatz der zintragenden Assets im Fondsvermögen - TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens (inkl. Performance Fee) - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfolioumschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - ADDI (Accumulated Deemed Distribution Income): akkumulierter ausschüttungsgleicher Ertrag - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltdauer - letztes GJ: letztes Geschäftsjahr

This document is a marketing communication. The information contained in this document does not constitute investment advice and is merely a brief summary of key aspects of the fund. All information has been carefully compiled, partly drawing on information from third parties. The applicability of some information may change with the passage of time or due to statutory changes. The accuracy, completeness or timeliness of any information is therefore not guaranteed. If statements about market trends, yields, capital gains or other financial gains and risk ratios are made, these represent only predictions for which we assume no liability. In particular, past performance, simulations or forecasts are not a reliable indicator of future performance. All figures and information are given without any warranty and errors are reserved. It should be noted that the indication of the respective sales countries refers only to the existence of a marketing authorisation of the fund/sub-fund/unit certificate class in the respective country. The existence of any separate requirements for the investor profile must be checked individually by the investor. For EEA states, it is important to differentiate the investor profile. Investors are encouraged to consult their advisor to this effect. The domicile of the fund is Luxembourg. For interested parties, the PRIIPS - KID, the full prospectus in its current version as well as the annual and semi-annual reports are provided free of charge at Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach and at the representative in Switzerland (ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse, CH-8050 Zürich) or on the website <https://www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal>. Paying agent in Switzerland is Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich. In addition, the above documents may be requested free of charge from the information office and paying agent in Germany (Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main) and the information office and paying agent in Austria (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Vienna). The tax treatment of the funds depends on the personal circumstances of each client and can be subject to future changes. This document is for information only. It does not represent an offer for the purchase or sale of the fund. The fund may not be offered, sold or delivered within the United States or to US citizens.

conceptual definitions - TIS: Taxable Income per Share - TIS-Ratio (Taxable Income per Share - Ratio): Percentage of interest-bearing assets in the fund - TER: Total expense Ratio (incl. Performance Fee) - TOR: Turnover Rate: Frequency of portfolio turnover in the period (figure may be negative under certain circumstances) - ADDI = Accumulated Deemed Distribution Income - Volatilität: average variation (annualized) - VaR (Value at Risk): risk measure for the maximum loss under a given probability for a given holding period - order of Lipper Rating: constant return / preservation / expense / total return

Morningstar Rating™:

The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2

* Ertragsausgleichsverfahren wurde durchgeführt