



PRIME VALUES Equity A

Morningstar



WKN: HAFX4X / ISIN: LU0470356352

Factsheet

Werbematerial

Stand: 31.07.2026

Produktdaten		Gebührenstruktur	
Verwahrstelle	ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch	Verkaufsprovision	bis zu 4,00 %
Auflagedatum	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 1,50 % 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		

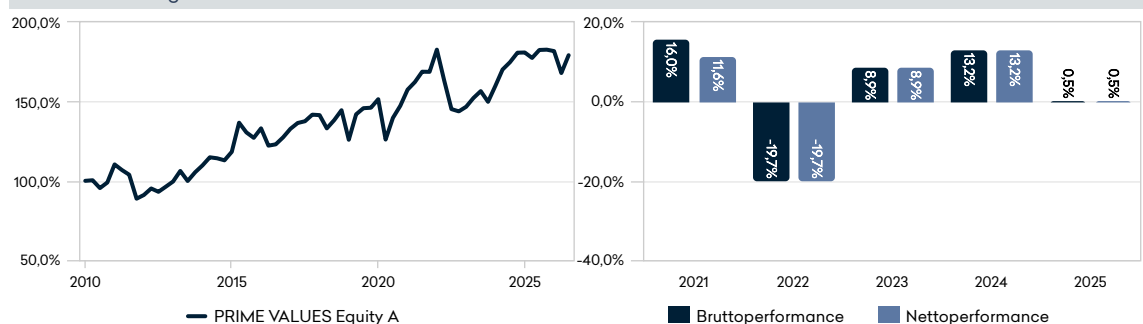
Anlageschwerpunkt

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 beigelegt 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 ernststen Umständen wie den Anschlägen vom 11. September 2001 oder dem Konkurs von Lehman Brothers im Jahr 2008.

Kennzahlen per 31.07.2026

Anteilwert	184,70 EUR
Ausgabepreis	192,09 EUR
Rücknahmepreis	184,70 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	99,29 %
Fondsvermögen	5,98 Mio. EUR
Anteilklasse	5,98 Mio. EUR
Anteile	32.364,658
TER (letztes GJ)	2,83 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	2,47 %
TOR (letztes GJ)	54,00 %
Ausschüttung GJE	31.10.2025
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR

Wertentwicklung

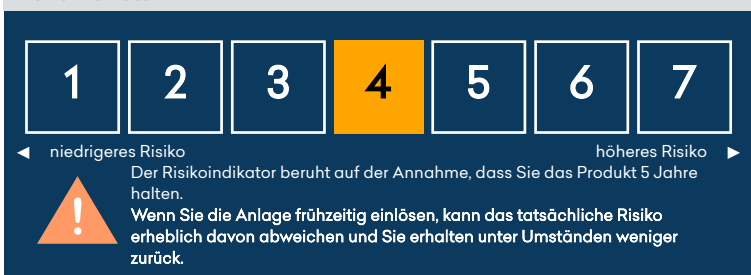


Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich 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	Volatilität	Sharpe Ratio
01.01. bis Ende Q2/2026	-1,42 %	11,07 %	-0,35
2021	16,02 %	11,80 %	1,41
2022	-19,72 %	14,93 %	-1,34
2023	8,95 %	11,12 %	0,50
2024	13,21 %	9,68 %	1,00
2025	0,49 %	11,43 %	-0,15
01.01.2016 bis 30.06.2026	34,66 %		

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubzahlen.

Kommentar des Fondsmanagers

Ganz im Sinne der laufenden Fussball-WM markiert der Juni die Halbzeit des Anlagejahres – ein guter Zeitpunkt, um auf die vergangenen Monate zurückzublicken und die eigene Strategie zu überprüfen. Rückblickend schien der einfachste Weg zum Erfolg darin zu bestehen, geopolitische Spannungen, militärische Konflikte und schwankende Energiepreise auszublenden und vor allem auf Halbleiteraktien zu setzen. Für langfristig orientierte Anleger ist die Situation jedoch anspruchsvoller. Deshalb setzen wir weiterhin auf eine breite Diversifikation statt auf einzelne Trends. Das wirtschaftliche Umfeld bleibt herausfordernd: Der Konflikt im Nahen Osten ist weiterhin ungelöst, und die höheren Energiepreise tragen dazu bei, dass Inflation und Zinsen weltweit auf einem erhöhten Niveau bleiben. Information des Ethik-Research: Das Ethik-Komitee hat in seiner letzten Konferenz das britische Industrieunternehmen Spirax Group plc bewertet. Spirax ist weltweit führend in Dampf- und Thermoenergietechnik. Mit Lösungen für effizientes Energiemanagement, elektrische Prozesswärme und Pumpentechnik hilft es Kunden, industrielle Prozesse sparsamer und nachhaltiger zu gestalten. Trotz der Vielfalt des Konzerns verbindet die unterschiedlichen Geschäftssegmente ein gemeinsamer Nenner: Die meisten Produkte tragen dazu bei, den Energieverbrauch zu optimieren, Wärme über den gesamten thermischen Kreislauf effizient zu nutzen sowie Sicherheit und Gesundheit zu gewährleisten. In einem ökologisch tendenziell belastenden Sektor verfügt Spirax über eine solide Umweltpolicy, die ein 1,5-Grad-Ziel und zu Biodiversität verifizierbare, jedoch bescheidene Ziele beinhaltet. Das beinahe flächendeckende Umweltmanagementsystem zeigt, dass die bisherigen Ziele hinsichtlich Energie-, Wasser- und Müllreduktion erfüllt oder sogar übertroffen wurden. Das Ethik-Komitee hat den Titel mit dem Prädikat „ethisch vertretbar“ ins Anlageuniversum aufgenommen.

Aussichten und Strategie

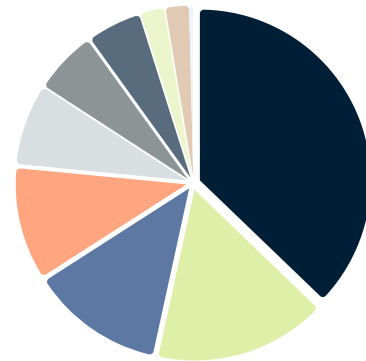
Im Portfolio wurden die Gewinne bei Unternehmen aus dem Bereich KI-Infrastruktur teilweise durch deutliche Kursrückgänge bei Software- und Gesundheitsunternehmen ausgeglichen. Aus unserer Sicht fielen diese Rückgänge stärker aus, als es die Geschäftsentwicklung der Unternehmen rechtfertigt. Seit April wurden an den Börsen vor allem Aktien bevorzugt, die kurzfristig besonders stark gewachsen sind. Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen und langfristig guten Perspektiven gerieten dagegen zeitweise in den Hintergrund. Eine vergleichbare Entwicklung war zuletzt während der Technologieblase um das Jahr 2000 zu beobachten. Solche Marktphasen können jedoch rasch wieder drehen. Wir haben diese Schwäche genutzt, um ausgewählte Kernpositionen aufzustocken. Mit Blick auf die bevorstehende Berichtssaison sind wir zuversichtlich, dass gute Unternehmensergebnisse unserem Portfolio neuen Rückenwind verleihen.

Portfoliostruktur

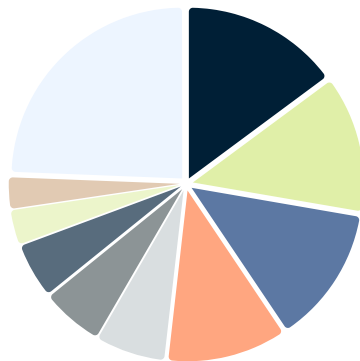
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	3,17 %
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	3,14 %
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	3,12 %
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	3,01 %
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	2,98 %
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	2,84 %
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	2,80 %
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	2,75 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	2,69 %
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	2,69 %

Aufteilung nach Ländern

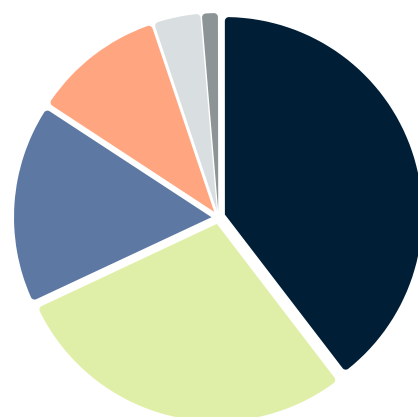


Aufteilung nach Branchen



Software	14,9 %	Elektrische Geräte	12,9 %
Kapitalmärkte	12,9 %	Gesundheitswesen: Ausstattu...	11,2 %
Maschinen	6,6 %	Halbleiter & Geräte zur Hal...	5,8 %
Einzelhandel ohne Spezialis...	5,2 %	Bau- & Ingenieurwesen	3,3 %
Professionelle Dienste	3,0 %	Sonstige	24,4 %

Währungsallokation



US-Dollar	39,6 %	Euro	28,4 %
Schweizer Franken	16,2 %	Britische Pfund	10,6 %
Dänische Kronen	3,8 %	Norwegische Kronen	1,3 %

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

Wichtige Hinweise:

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, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit u. Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilsklasse 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. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- u. Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab u. kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. 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.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen u. dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos auf der Webseite <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fondsportal> u. in der Geschäftsstelle der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Bürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung u. Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass wir externe Daten nutzen, welche uns zum ausschließlichen Gebrauch überlassen worden sind. Auch wenn wir die Daten als verlässliche Grundlage erachten, übernehmen wir keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser externen Daten. Wir geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung dieser Informationen erzielen kann. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften wir in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte Schäden, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Alle externen Daten stehen im fremden Eigentum und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung vom Eigentümer in keiner Weise verwendet werden. Der Benutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. Die Weiterleitung oder anderweitige Verarbeitung dieser externen Daten ist ihnen explizit untersagt.

Begriffsdefinitionen:

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfolioumschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltedauer - GJ: Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: consistent return / preservation / expense / total return

Corporates: Unternehmen - Financials: Finanzinstitute - Fin. non-banking: Finanzinstitute ohne Banklizenz - Governments: Regierungen - Sovereigns: öffentlicher Sektor - yield to maturity: Rückzahlungsrendite - Duration: durchschnittliche Kapitalbindungsdauer - modified Duration: modifizierte Duration

Ausführlichere Informationen über Morningstars Nachhaltigkeit, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED0016

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 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods.