

PRIME VALUES Equity A

Morningstar



WKN: HAFX4X / ISIN: LU0470356352

Factsheet

Werbematerial

Stand: 30.12.2025

Produktdaten

Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Auflagedatum	23.12.2009
Datum Erstpreisberechnung	29.12.2009
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Geschäftsjahresende	31.10
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	100 EUR
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
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

Gebührenstruktur

Verkaufsprovision	bis zu 4,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,25 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,08 % p.a., mind. 650 EUR p.M. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	keine
Fondsmanagervergütung	bis zu 1,50 % p.a.
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	keine
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

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. Detaillierte 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 außergewöhnlicher 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 30.12.2025

Anteilwert	181,83 EUR
Ausgabepreis	189,10 EUR
Rücknahmepreis	181,83 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	95,28 %
Fondsvermögen	6,05 Mio. EUR
Anteilkasse	6,05 Mio. EUR
Anteile	33.265,498
TER (letztes GJ)	3,13 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	2,86 %
TOR (letztes GJ)	65,00 %
Ausschüttung GJE	3110.2024
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR

Wertentwicklung

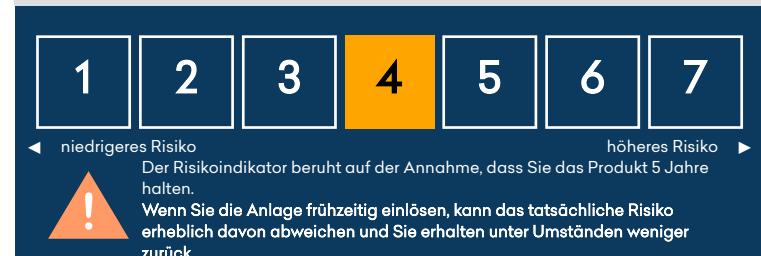


Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich 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 Q4/2025	0,49 %	11,43 %	-0,15
2020	3,97 %	21,04 %	0,21
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
01.01.2015 bis 31.12.2025	53,73 %		

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 auszubezahlen.

Kommentar des Fondsmanagers

Schwache Konjunkturdaten aus den USA haben zu Beginn des Monats die Hoffnung geweckt, dass eine baldige Zinssenkung anstehen könnte. Dies führte trotz des Stillstands der amerikanischen Regierung zu einer positiven Entwicklung an den Finanzmärkten. Gegen Mitte des Monats kamen dann auch aus der politisch verfahrenen Situation in Frankreich positive Nachrichten: Es scheint, dass keine Neuwahlen stattfinden werden, und die umstrittene Rentenreform wurde vorerst ausgesetzt. Besser als erwartete Ergebnisse der US-Banken für das dritte Quartal sorgten anschließend für weitere Anschlusskäufe. Zudem haben viele grosse Finanzhäuser ihre Prognosen für den Technologiesektor angehoben, was zusätzliche Kaufaufträge auslöste. Rückläufige Inflationsdaten aus den USA sowie eine leicht steigende Wirtschaftsaktivität in der Eurozone trugen ebenfalls zu einer positiven Stimmung auf der Konjunkturseite bei. Gegen Ende des Monats gab es erfreuliche Neuigkeiten im Handelsstreit zwischen den USA und China: In Bezug auf Chinas Exportkontrollen für seltene Erden wurde eine Einigung erzielt, ebenso im Streit über Landwirtschaftsprodukte. Die beiden grössten Volkswirtschaften der Welt scheinen sich auf einem Versöhnungskurs zu befinden. Dies – zusammen mit den mehrheitlich positiven Unternehmensgewinnen im dritten Quartal, insbesondere aus dem Technologiesektor – führte schliesslich zu einer insgesamt positiven Entwicklung an den Aktienmärkten gegen Monatsende.

Aussichten und Strategie

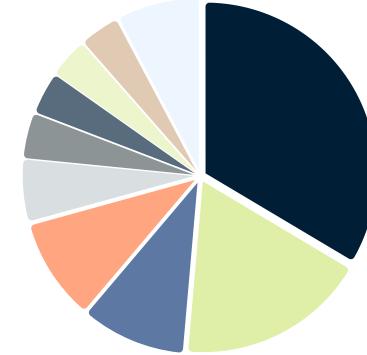
Das Ethik-Komitee von Arete Ethik Invest hat in seiner letzten Sitzung das US-Medizintechnik- und Medizinservice-Unternehmen Intuitive Surgical Inc. beurteilt. Das Unternehmen ist ein globaler Pionier und Technologieführer der minimalinvasiven und robotergestützten Operationsmethode, die für immer mehr Anwendungen zugelassen wird. Bekannt ist das Unternehmen insbesondere durch das „Da Vinci“ Chirurgie System. Laut einer aktuellen Studie soll der Eingriff mit dem Da Vinci System im Vergleich zur konventionellen offenen Chirurgie Wundtraumata stark vermeiden, den Heilungsprozess beschleunigen, die Dauer des Krankenhausaufenthaltes verkürzen und den Bedarf an verschreibungspflichtigen Medikamenten in der Nachversorgung reduzieren. Das Ethik-Komitee stellte die genannten Vorteile für Patienten – im Vergleich zur konventionellen Chirurgie – allerdings in Frage. Der von Intuitiv Surgical hervorgehobene Nutzen für die Chirurgen wiederum sei etwas weniger stark hervorzuheben, da die Geräte dazu beitragen, dass chirurgisch-handwerkliche Fähigkeiten degenerieren und die Abhängigkeit von der Technologie und vom Hersteller gestärkt würden. Das Ethik-Komitee konstatierte, dass sich das Unternehmen in verschiedenen Nachhaltigkeits-Aspekten bemüht und häufig solide Leistungen ausweist. Das Unternehmen wurde mit 60 Punkten und dem Prädikat «vertretbar» ins Anlageuniversum aufgenommen.

Portfoliostruktur

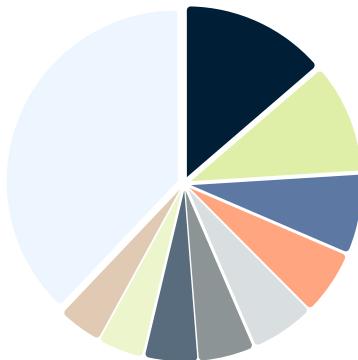
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
USD Bankguthaben	4,57 %
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	2,34 %
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	2,22 %
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	2,20 %
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	2,18 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	2,17 %
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	2,13 %
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,07 %
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,05 %
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	2,05 %

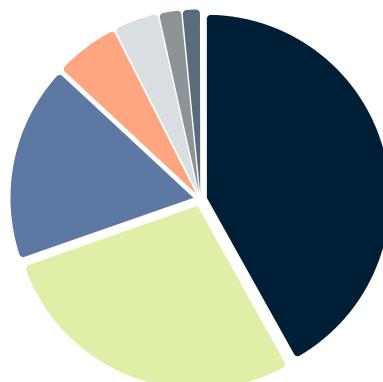
Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Branchen



Währungsallokation



Software	13,7 %	Elektrische Geräte	10,3 %
Gesundheitswesen: Ausstattu...	7,5 %	Versicherungen	6,1 %
Kapitalmärkte	6,0 %	Maschinen	5,2 %
Halbleiter & Geräte zur Hal...	5,0 %	Restbranche	4,2 %
Diverse Telekommunikationsd...	4,1 %	Sonstige	37,9 %

US-Dollar	41,9 %	Euro	27,7 %
Schweizer Franken	17,3 %	Norwegische Kronen	5,6 %
Britische Pfund	4,0 %	Schwedische Kronen	1,9 %
Dänische Kronen	1,6 %		



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

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 PRIPS - 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 zinstragenden 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 Haltedauer - 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 PRIPS - 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: consistant return / preservation / expense / total return

Morningstar Rating™:

The Morningstar RatingTM 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 star rating is calculated by taking 3 years worth of monthly excess returns, applying a risk-adjusted variation measure, and then mapping the results to a star rating.

* Ertragsausgleichsverfahren wurde durchgeführt