

PRIME VALUES Equity A

Morningstar



WKN: HAFX4X / ISIN: LU0470356352

Factsheet

Werbematerial

Stand: 30.04.2026

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

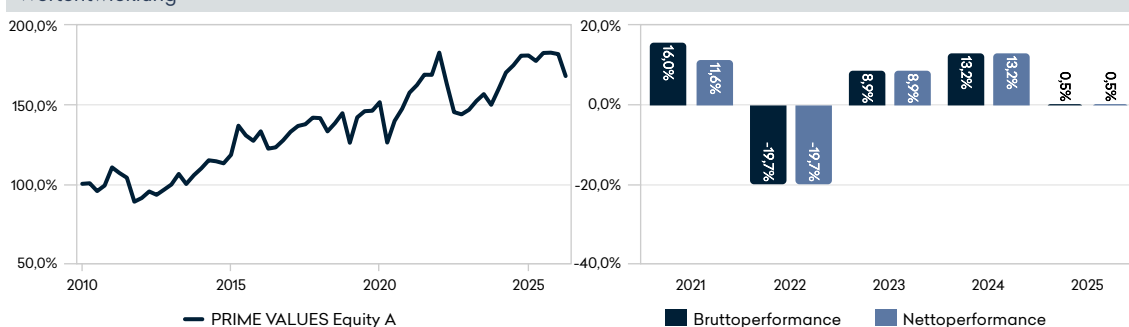
Anlageschwerpunkt

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. 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 30.04.2026

Anteilwert	179,63 EUR
Ausgabepreis	186,82 EUR
Rücknahmepreis	179,63 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	98,48 %
Fondsvermögen	5,98 Mio. EUR
Anteilklasse	5,98 Mio. EUR
Anteile	33.278,447
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

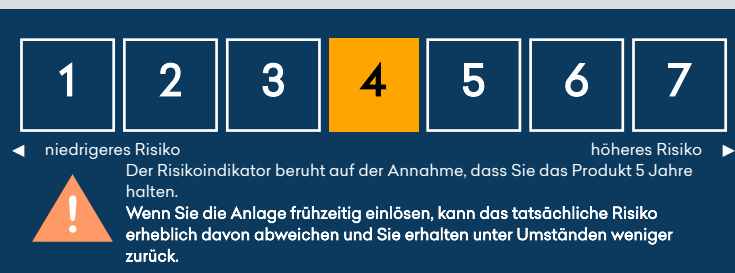


Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4,00% muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich 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 Q1/2026	-7,61 %	12,05 %	-0,62
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 31.03.2026	26,20 %		

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

Der März war von einer drastischen Zuspitzung der geopolitischen Lage geprägt. Die «Schliessung» der Strasse von Hormus führte zu einem sprunghaften Anstieg der Ölpreise, während Engpässe bei nachgelagerten/Nebenprodukten (bspw. Düngemitteln, Helium) die Sorgen vor weitreichenden Lieferkettenunterbrüchen verstärkten. Solche Angebotschocks wirken inflationär, während sie gleichzeitig die Konjunktur bremsen. Ein Szenario der Stagflation gewinnt somit zunehmend an Wahrscheinlichkeit. In diesem «Risk-off»-Umfeld boten kaum Anlageklassen Schutz. Trotz des äusserst komplexen geopolitischen Umfelds, halten wir ein Deeskalationsszenario nach wie vor für plausibel. Unsere wichtigsten Arbeitshypothesen: (1) Dieser Krieg ist für die Trump-Regierung innenpolitisch sehr riskant und (2) jeder Tag, der ohne eine Lösung verstreicht, zieht andere Länder wirtschaftlich in diesen Konflikt hinein und erhöht den Druck auf Drittstaaten, ihren Einfluss geltend zu machen. Wir bleiben gelassen, wachsam und flexibel. Vorerst halten wir an unserer strategischen Ausrichtung fest, um bei einer möglichen Erholung am Kapitalmarkt zu partizipieren. Wir nutzen die Volatilität, um gezielt Kernbeteiligungen aufzustocken. Unser Fokus liegt auf «Asset-Light»-Geschäftsmodellen mit einer höheren Preissetzungsmacht sowie einer geringeren Fremdverschuldung. Diese Merkmale bieten die notwendige Flexibilität, um auch durch ein stagflationäres Umfeld erfolgreich zu navigieren.

Aussichten und Strategie

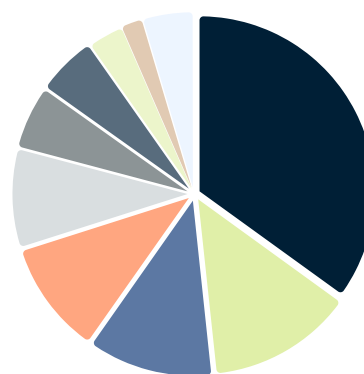
Das Ethik-Komitee hat in seiner letzten Konferenz den dänischen Energiekonzern Orsted bewertet, der weltweit führend in der Entwicklung und im Bau und Betrieb von Offshore-Windparks ist. War Orsted Energieerzeugung 2009 noch zu 85% fossil, gilt er heute als erster Versorger weltweit, der die Energiewende geschafft hat. Das letzte Kohlekraftwerk wurde 2024 abgeschaltet, was auf die langen Laufzeiten von Kraftwerken hinweist. Zudem wurden u.a. bis 2019 diverse Erdgaskraftwerke auf erneuerbare Energieträger umgestellt. Der Kundennutzen der breit genutzten Alltagsnotwendigkeiten Strom und Wärme ist als sehr hoch einzustufen, gerade in Zeiten in denen die Erzeugungssysteme dekarbonisiert werden und gleichzeitig die Nachfrage stark steigt. Orsted adressiert umfassend die ökologischen Auswirkungen ihrer Aktivitäten und geht auch Biodiversitätsthemen proaktiv an, wie beispielsweise durch Renaturierung von Meeresboden oder die Schaffung von Brutmöglichkeiten für Vögel. Das Ethik-Komitee sieht Orsted heute als Vorreiter für die Nutzung erneuerbarer Energie und bewertet das Unternehmen mit dem Prädikat «hochwertig».

Portfoliostruktur

Top 10 Positionen

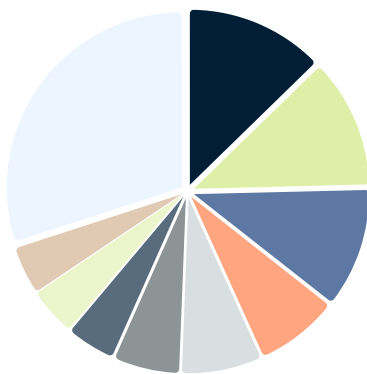
Bezeichnung	Anteil
USD Bankguthaben	2,78 %
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	2,77 %
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	2,38 %
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	2,34 %
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	2,33 %
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	2,28 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,24 %
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	2,22 %
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	2,20 %
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	2,20 %

Aufteilung nach Ländern



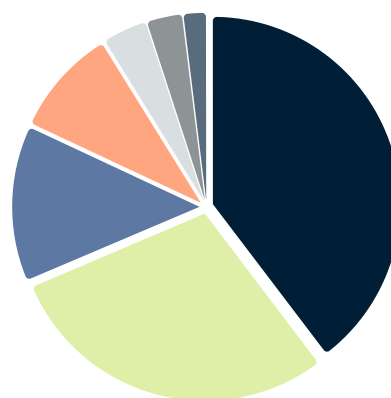
USA	35,0 %	Schweiz	13,3 %
Bundesrep. Deutschland	11,4 %	Frankreich	10,3 %
Großbritannien	9,0 %	Niederlande	5,7 %
Dänemark	5,4 %	Italien	3,2 %
Schweden	1,9 %	Sonstige	4,6 %

Aufteilung nach Branchen



Gesundheitswesen: Ausstattu...	12,7 %	Software	11,9 %
Kapitalmärkte	11,0 %	Elektrische Geräte	7,6 %
Halbleiter & Geräte zur Hal...	7,4 %	Versicherungen	6,0 %
Baumaterialien	4,5 %	Maschinen	4,5 %
Einzelhandel ohne Spezialis...	4,4 %	Sonstige	30,0 %

Währungsallokation



US-Dollar	39,7 %	Euro	28,9 %
Schweizer Franken	13,4 %	Britische Pfund	9,2 %
Dänische Kronen	3,8 %	Norwegische Kronen	3,1 %
Schwedische Kronen	1,9 %		

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 Ankuendigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwertigen 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 über 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 externer 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: constant 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.