

# Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

## PRIME VALUES

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  
K717



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
PRIME VALUES Equity	6

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

#### Zahlstelle in der Schweiz

#### **Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG**

Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich

#### Vertreter in der Schweiz

#### **ACOLIN Fund Services AG**

Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

## Fondsmanager

#### **Arete Ethik Invest AG**

Talstrasse 58, CH-8001 Zürich

## Abschlussprüfer

#### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds PRIME VALUES mit seinem Teilfonds PRIME VALUES Equity.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

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

PRIME VALUES Equity A / LU0470356352 (vom 1. November 2023 bis 30. April 2024)

16,52 %

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. April 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung 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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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 bewerteten Regeln 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 Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

# Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

## PRIME VALUES Equity

Da der Fonds PRIME VALUES zum 30.04.2024 aus nur einem Teilfonds, dem PRIME VALUES Equity, besteht, ist die Vermögensaufstellung des PRIME VALUES Equity gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds PRIME VALUES.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.451.900,81</b>	<b>95,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	840,00	0,00	-160,00	EUR	266,30	223.692,00	3,92
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	DE0005200000	Stück	1.120,00	0,00	-210,00	EUR	139,45	156.184,00	2,74
Covestro AG Inhaber-Aktien	DE0006062144	Stück	3.530,00	0,00	-670,00	EUR	47,55	167.851,50	2,94
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	DE0006231004	Stück	1.760,00	0,00	-5.090,00	EUR	32,80	57.728,00	1,01
SAP SE Inhaber-Aktien	DE0007164600	Stück	1.260,00	0,00	-440,00	EUR	171,42	215.989,20	3,79
<b>Frankreich</b>									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR000120073	Stück	1.180,00	0,00	-220,00	EUR	184,40	217.592,00	3,82
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR000120628	Stück	4.060,00	0,00	-770,00	EUR	34,19	138.811,40	2,44
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR000125007	Stück	3.688,00	0,00	-1.430,00	EUR	74,70	275.493,60	4,83
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR000121667	Stück	1.246,00	0,00	-240,00	EUR	201,60	251.193,60	4,41
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR000120321	Stück	503,00	0,00	-90,00	EUR	436,50	219.559,50	3,85
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	Stück	5.525,00	0,00	-6.414,00	EUR	25,68	141.882,00	2,49
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR000121972	Stück	1.200,00	0,00	-570,00	EUR	216,05	259.260,00	4,55
<b>Großbritannien</b>									
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	Stück	42.080,00	50.000,00	-7.920,00	GBP	2,60	127.994,57	2,25
<b>Italien</b>									
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom	IT0005090300	Stück	14.730,00	17.500,00	-2.770,00	EUR	10,07	148.331,10	2,60
<b>Niederlande</b>									
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	Stück	1.480,00	0,00	-280,00	EUR	141,15	208.902,00	3,66
<b>Schweden</b>									
Boliden AB Namn-Aktier	SE0020050417	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	SEK	365,80	87.470,11	1,53
<b>Schweiz</b>									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	4.618,00	0,00	-4.200,00	CHF	45,31	214.441,79	3,76
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	Stück	3.269,00	0,00	-610,00	CHF	71,82	240.614,48	4,22
SIG Group AG Namens-Aktien SF -,01	CH0435377954	Stück	9.350,00	0,00	-1.760,00	CHF	18,92	181.298,49	3,18
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	Stück	235,00	0,00	-40,00	CHF	623,00	150.043,56	2,63
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	300,00	300,00	0,00	CHF	462,60	142.229,05	2,50
<b>USA</b>									
Abbott Laboratories Registered Shares	US0028241000	Stück	1.570,00	1.570,00	0,00	USD	107,27	157.205,17	2,76
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	580,00	580,00	0,00	USD	160,20	86.732,01	1,52
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	Stück	664,00	0,00	-120,00	USD	416,35	258.056,94	4,53
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	Stück	870,00	970,00	-100,00	USD	193,13	156.840,38	2,75
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	Stück	670,00	0,00	-130,00	USD	221,67	138.634,28	2,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	720,00	0,00	-130,00	USD	402,25	270.344,44	4,74
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	Stück	1.050,00	1.050,00	0,00	USD	116,49	114.173,90	2,00
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	Stück	277,00	317,00	-40,00	USD	513,76	132.840,03	2,33
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	1.568,00	0,00	-300,00	USD	212,15	310.511,71	5,45
<b>Bankguthaben</b>								<b>251.307,57</b>	<b>4,41</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			233.944,60			EUR		233.944,60	4,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			9.718,42			CHF		9.959,95	0,17
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			960,26			GBP		1.124,69	0,02
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-9,00			JPY		-0,05	-0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.176,19			USD		4.831,69	0,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.940,15			SEK		1.446,69	0,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>15.444,97</b>	<b>0,27</b>
Dividendenansprüche				5.139,40				EUR	5.139,40	0,09
Sonstige Forderungen				9.319,88				EUR	9.319,88	0,16
Zinsansprüche aus Bankguthaben				985,69				EUR	985,69	0,02
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>5.718.653,35</b>	<b>100,32</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-18.427,69</b>	<b>-0,32</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-6.201,13				EUR	-6.201,13	-0,11
Prüfungskosten				-8.492,04				EUR	-8.492,04	-0,15
Risikomanagementvergütung				-1.050,00				EUR	-1.050,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-250,00				EUR	-250,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-237,52				EUR	-237,52	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,00				EUR	-350,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-425,00				EUR	-425,00	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.291,91				EUR	-1.291,91	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-130,09				EUR	-130,09	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-18.427,69</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>5.700.225,66</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert A</b>									<b>EUR</b>	<b>167,05</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>									<b>STK</b>	<b>34.122,708</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.04.2024
Britische Pfund	GBP	0,8538	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	167,8300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,7096	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9758	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

**zum 30.04.2024**

Fondsvermögen	5.700.225,66
Anteilwert	167,05
Umlaufende Anteile	34.122,708