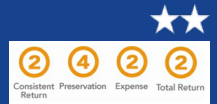


# H & A PRIME VALUES Equity A

WKN: HAFX4X / ISIN: LU0470356352

Morningstar

Lipper



Stand: 30.05.2018

## Produktdaten

Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Fondsgründung	23.12.2009
Datum Erstpreisberechnung	29.12.2009
Erstausgabepreis	100 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	Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
Vertriebsländer	AT,CH,DE,LU
Bloomberg Ticker	PVGREEN LX

## Gebührenstruktur

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

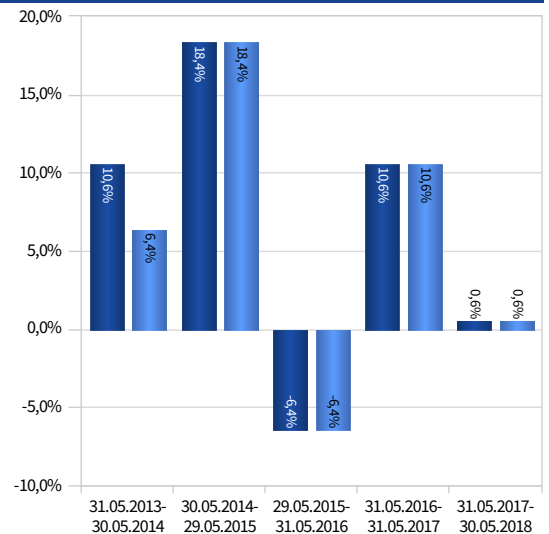
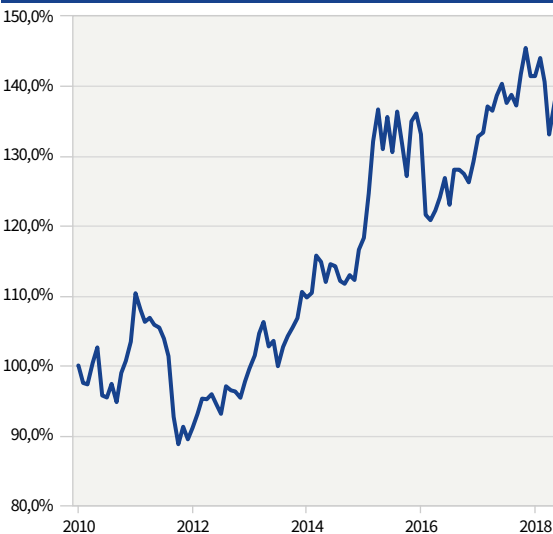
## Anlageschwerpunkt

Der H & A PRIME VALUES Equity investiert weltweit breit gestreut in Aktien von mittel- und großkapitalisierten Unternehmen unter Berücksichtigung eines sozial und ökologisch verantwortlichen Anlageverhaltens. Der Schwerpunkt wird auf Aktien von Unternehmen gelegt, die über ein solides Geschäftsmodell und überdurchschnittliche Marktchancen verfügen. Die von H&A umgesetzte Investmentethik verbindet die klassischen Kriterien der Geldanlage (Sicherheit, Rendite und Liquidität) mit ethischen Standards. Ein unabhängiges Ethik-Komitee entscheidet hierzu für jeden Titel über Aufnahme oder Ausschluss. Dank einer aktiven Allokationssteuerung kann das Fondsmanagement flexibel auf Bewegungen der Märkte reagieren und die Aktienquote zugunsten von Kassapositionen kurzfristig reduzieren.

## Kennzahlen per 30.05.2018

Anteilwert	141,13 EUR
Ausgabepreis	146,78 EUR
Rücknahmepreis	141,13 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	89,45 %
Fondsvermögen	7,59 Mio. EUR
Anteilklasse	7,59 Mio. EUR
Anteile	53.784,11
TER (letztes GJ)	2,66 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	1,90 %
TOR (letztes GJ)	336,00 %
ADDI	0,0000 EUR
letzte Ausschüttung	31.10.2017
Ausschüttungsbetrag	0,00 EUR

## Wertentwicklung



— H & A PRIME VALUES Equity A

■ Bruttoperformance ■ Nettoperformance

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 H & A PRIME VALUES Equity A

Periode	Performance kumuliert	Performance annualisiert	Volatilität	VaR (95%)	Sharpe Ratio
Vortag	-1,23 %				
1 Monat	2,82 %		7,85 %	5,29 %	5,17
3 Monate	0,36 %		10,81 %		0,16
6 Monate	-0,21 %		10,65 %		-0,01
laufendes Kalenderjahr	-0,22 %		11,28 %		-0,02
1 Jahr	0,56 %		10,02 %		0,09
3 Jahre	4,09 %	1,34 %	12,51 %		0,13
5 Jahre	36,32 %	6,39 %	12,11 %		0,55
seit Erstpreisberechnung	41,13 %	4,18 %	11,71 %		0,38

## Perfomancedaten H & A PRIME VALUES Equity A

Periode	Bruttoperformance	Nettoperformance
31.05.2017 - 30.05.2018	0,56 %	0,56 %
31.05.2016 - 31.05.2017	10,63 %	10,63 %
29.05.2015 - 31.05.2016	-6,45 %	-6,45 %
30.05.2014 - 29.05.2015	18,41 %	18,41 %
31.05.2013 - 30.05.2014	10,61 %	6,35 %

Stand: 30.05.2018

## Kommentar des Fondsmanagers

Der H & A PRIME VALUES Equity hat im Berichtszeitraum deutlich positiv notiert. Der Aktienfonds konnte vor allem an der positiven Aktienmarkterholung partizipieren. Eine positive Verbraucherstimmung in der Eurozone sowie teilweise positiv überraschende Unternehmensquartalsergebnisse trieben die Aktienkurse neu an. Vor diesem Hintergrund haben wir die Investitionsquote erhöht. Titel wie Richemont, Schneider Electric, Kering entwickelten sich deutlich besser als der sich erholende Markt. Weitere taktische Zukäufe lässt die bestehende Cash-Quote noch zu. (30.04.2018)

## Aussichten und Strategie

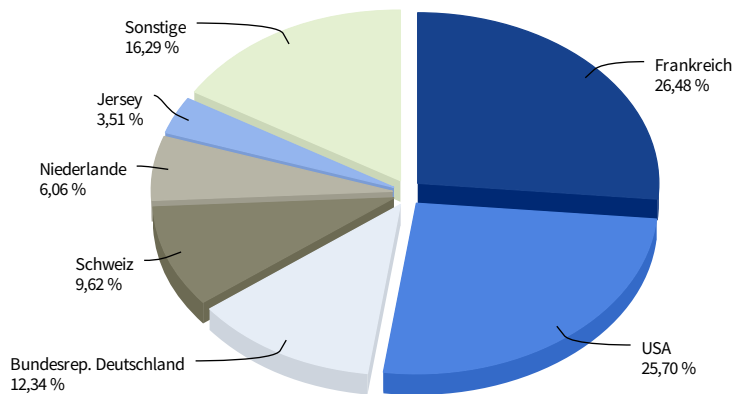
Der April 2018 war für die Aktienmärkte nach den volatilen Monaten zuvor letztlich ein erfreulicher Monat. Zwar waren die ersten Handelstage noch davon gekennzeichnet, dass viele wichtige Aktienindizes sich ihren Jahrestiefs näherten oder sie markierten, aber danach setzte eine freundlichere Tendenz ein. Seit Jahresanfang betrachtet, stehen inzwischen einige Aktienindizes im Plus. Der deutsche Aktienindex DAX30 ist seinem Schlussstand von 2017 mit gut 12.900 Punkten deutlich näher gekommen. Die freundlichere Aktienmarktrendenz war nicht zuletzt von der Earnings Season - also der Gewinnberichterstattung der Unternehmen für ihre Gewinne in Q1-2018 und ihren Erwartungen für die Zukunft bestimmt. Und die Gewinne der Unternehmen sprudeln: von den 500 S&P-Unternehmen haben inzwischen fast 40% berichtet und 80% davon haben die Erwartungen mit einer Gewinnsteigerung gegenüber dem Vorjahr von rund 21% Teil deutlich übertroffen. Vor diesem Hintergrund war die Reaktion der Aktienmärkte sogar eher verhalten. Eine Begründung hierfür dürfte die Renditeentwicklung sein. So sind die Renditen auf den amerikanischen Anleihemärkten im Verlaufe des April weiter gestiegen, die Rendite für US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit stieg zwischenzeitlich auf über 3%. Aber in den seltensten Fällen führen höhere Renditen wirklich zu Problemen auf den Aktienmärkten. In den letzten 15 Jahren kam es beispielsweise auf den US-Märkten zu zehn Phasen, in denen die Renditen mehr als einen halben Prozentpunkt angestiegen sind, aber nur einmal mündete dies, nämlich 2005, in eine schwache Aktienmarktphase. Nicht nur deswegen, sondern vor allem, weil wir kurzfristig wenig Potential für höhere US-Renditen sehen, sind wir der Ansicht, dass sich die "Aktienmarkt-Fundamentals" durchsetzen sollten. Hierzu gehören die Unternehmensgewinne. Und sie waren und sind - wie erwähnt - sehr solide. Sollte die Gewinnberichterstattung in Enttäuschungen münden, wäre dies Ballast für die Aktienmärkte - ein Test der Jahrestiefs würde wohl unvermeidlich sein. Dieser Risikofall ist unseres Erachtens zwar unwahrscheinlich, ist aber zu beachten. (30.04.2018)

## Portfoliostruktur

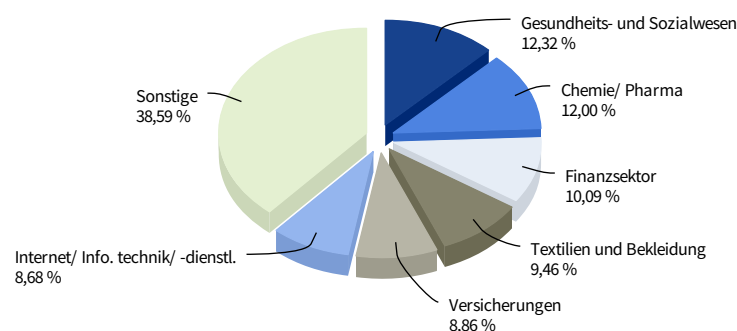
### Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	5,50 %
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	3,61 %
Kering S.A. Actions Port. EO 4	3,53 %
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	3,51 %
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	3,45 %
Capgemini SE Actions Port. EO 8	3,41 %
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	3,38 %
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	3,34 %
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	3,22 %
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	3,15 %

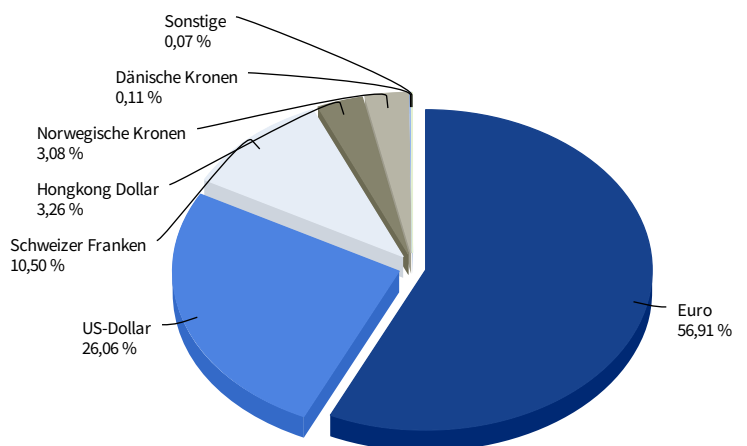
### Aufteilung nach Ländern



### Aufteilung nach Branchen



### Währungsallokation



Stand: 30.05.2018

Fondsverwaltung: Hauck &amp; 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 Werbemittelung. 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. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document - KIID), 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, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich) 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 Privatbankiers 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 G.J.: 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. The domicile of the fund is Luxembourg. For interested parties, the Key Investor Information Document (KIID), 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, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich). 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 Privatbankiers 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 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

\* Ertragsausgleichsverfahren wurde durchgeführt