

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

## Pegasos

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  
K804



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Pegasos - SFC Global Markets	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

## Head-Fondsmanager

### **Pegasos Capital GmbH**

Kopernikusstrasse 8, D-81679 München

## Fondsmanager für den Teilfonds

## Pegasos - SFC Global Markets

### **SFC Asset Management GmbH**

Luise-Ullrich-Straße 8, D-82031 Grünwald

## 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 Pegasos mit seinem Teilfonds Pegasos - SFC Global Markets.

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 (PRIIP) 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. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024.

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

Pegasos - SFC Global Markets B / LU0355736231 (vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024)	10,32 %
Pegasos - SFC Global Markets A / LU0114702383 (vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024)	10,27 %

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 31. März 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 des 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 31.03.2024

## Pegasos - SFC Global Markets

Da der Fonds Pegasos zum 31.03.2024 aus nur einem Teilfonds, dem Pegasos - SFC Global Markets, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Pegasos - SFC Global Markets gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds Pegasos.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2024	Im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Investmentanteile*</b>								<b>13.709.741,18</b>	<b>102,15</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ART Transformer Equities Inhaber-Anteile AK I Plus	DE000A3C5CD8	Anteile	18.300,00	0,00	0,00	EUR	80,87	1.479.921,00	11,03
<b>Irland</b>									
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR	IE00BQ1YBL06	Anteile	13.205,00	0,00	0,00	EUR	49,40	652.327,00	4,86
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc	IE00BFY85M14	Anteile	205.770,00	0,00	0,00	EUR	3,19	656.838,42	4,89
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc	IE00B3YCGJ38	Anteile	128,00	389,00	-997,00	USD	1.020,00	120.654,28	0,90
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis	IE00BGJWWY63	Anteile	21.530,00	42.297,00	-20.767,00	EUR	37,54	808.214,67	6,02
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares	IE00B3VTML14	Anteile	5.957,00	9.040,00	-3.083,00	EUR	127,10	757.104,92	5,64
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Registered Shares	IE00B1FZS913	Anteile	2.970,00	4.633,00	-4.393,00	EUR	184,81	548.885,70	4,09
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares	IE00B3FH7618	Anteile	6.255,00	9.275,00	-3.020,00	EUR	98,90	618.619,50	4,61
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc)	IE00B52MJD48	Anteile	2.514,00	2.514,00	0,00	JPY	40.315,00	619.283,33	4,61
SPDR Bl.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares	IE00B6YX5F63	Anteile	10.060,00	15.980,00	-26.240,00	EUR	50,91	512.154,60	3,82
SPDR MSCI Europe Sm.Cap UETF Registered Shares	IE00BKWQ0M75	Anteile	1.225,00	1.225,00	0,00	EUR	300,55	368.173,75	2,74
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis	IE00BKX55S42	Anteile	9.325,00	0,00	-15.575,00	EUR	40,46	377.242,88	2,81
Vanguard FTSE Em.Markets U.ETF Registered Shares USD Dis	IE00B3VVM84	Anteile	9.495,00	9.495,00	0,00	USD	56,51	495.874,86	3,69
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis	IE00B95PGT31	Anteile	20.749,00	21.430,00	-30.150,00	USD	37,49	718.813,55	5,36
<b>Luxemburg</b>									
AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Ant.C Cap.EUR	LU1681047236	Anteile	6.550,00	6.550,00	0,00	EUR	126,46	828.313,00	6,17
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR	LU1681045370	Anteile	159.600,00	134.255,00	-195.590,00	EUR	4,69	749.146,44	5,58
AIS-Amundi JPY-NIKKEI 400 Namens-Ant. C Cap JPY	LU1681039050	Anteile	2.689,00	1.120,00	-4.641,00	JPY	30.201,72	496.226,52	3,70
BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I	LU0102000758	Anteile	4.420,00	0,00	0,00	JPY	23.428,00	632.724,92	4,71
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 7-10 Inhaber-Anteile 1C	LU0290357259	Anteile	2.264,00	3.467,00	-3.378,00	EUR	244,02	552.461,28	4,12
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C	LU0290357176	Anteile	2.750,00	4.375,00	-6.919,00	EUR	223,61	614.927,50	4,58
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
US Opportunities Inhaber-Anteile	LU0194366240	Anteile	4.255,00	0,00	0,00	USD	280,21	1.101.833,06	8,21
<b>Bankguthaben</b>								<b>-266.528,76</b>	<b>-1,99</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-266.534,59			EUR		-266.534,59	-1,99
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			6,31			USD		5,83	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>8.185,22</b>	<b>0,06</b>
Ansprüche aus Ausschüttungen			3.445,91			EUR		3.445,91	0,03
Sonstige Forderungen			4.625,00			EUR		4.625,00	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			114,31			EUR		114,31	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>13.451.397,64</b>	<b>100,23</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-30.486,85</b>	<b>-0,23</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-13.899,36			EUR		-13.899,36	-0,10
Prüfungskosten			-8.889,73			EUR		-8.889,73	-0,07
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-1.055,79			EUR		-1.055,79	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.233,60			EUR		-1.233,60	-0,01
Verwaltungsvergütung			-4.000,00			EUR		-4.000,00	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-0,03			EUR		-0,03	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-30.486,85</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>13.420.910,79</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>						<b>EUR</b>		<b>105,69</b>	
<b>Anteilwert A</b>						<b>EUR</b>		<b>151,04</b>	
<b>Umlaufende Anteile B</b>						<b>STK</b>		<b>69.741,103</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>						<b>STK</b>		<b>40.057,281</b>	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*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 27.03.2024
Japanische Yen	JPY	163,6600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0821	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Pegasos - SFC Global Markets

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR
<b>zum 31.03.2024</b>		
Fondsvermögen	7.370.667,10	6.050.243,69
Anteilwert	105,69	151,04
Umlaufende Anteile	69.741,103	40.057,281

