



Halbjahresbericht

zum 30. April 2023

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

Inhalt

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 2022: 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 (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (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 2022 bis zum 30. April 2023.

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

PRIME VALUES Equity A / LU0470356352 (vom 1. November 2022 bis 30. April 2023)

1,81 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. April 2023

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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 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 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, Einlagenzertifikaten 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 festgelegten Bewertungsregeln 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.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

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 30.04.2023

PRIME VALUES Equity

Da der Fonds PRIME VALUES zum 30. April 2023 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 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								5.586.687,40	85,82
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	226,25	226.250,00	3,48
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	Stück	1.330,00	1.330,00	0,00	EUR	126,45	168.178,50	2,58
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	Stück	4.200,00	4.200,00	0,00	EUR	36,69	154.098,00	2,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	10.772,00	2.100,00	-5.320,00	EUR	22,26	239.784,72	3,68
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	Stück	7.850,00	7.850,00	0,00	EUR	32,40	254.340,00	3,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	EUR	123,62	210.154,00	3,23
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	162,38	227.332,00	3,49
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	Stück	4.830,00	1.260,00	-7.639,00	EUR	29,46	142.267,65	2,19
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	Stück	5.118,00	2.310,00	-470,00	EUR	51,09	261.478,62	4,02
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	Stück	1.486,00	190,00	-310,00	EUR	180,18	267.747,48	4,11
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	400,00	400,00	0,00	EUR	579,80	231.920,00	3,56
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	593,00	170,00	-270,00	EUR	433,75	257.213,75	3,95
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	Stück	11.939,00	3.040,00	0,00	EUR	20,60	245.943,40	3,78
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.770,00	250,00	-570,00	EUR	157,84	279.376,80	4,29
Italien									
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	Stück	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR	67,82	244.152,00	3,75
Niederlande									
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	Stück	2.931,00	840,00	-3.530,00	EUR	39,48	115.715,88	1,78
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	Stück	3.360,00	3.360,00	0,00	EUR	38,61	129.729,60	1,99
Norwegen									
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	Stück	5.610,00	3.100,00	0,00	NOK	448,40	214.465,89	3,29
Schweiz									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	8.818,00	1.690,00	0,00	CHF	32,25	287.965,67	4,42
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	Stück	324,00	0,00	0,00	CHF	22,32	7.322,85	0,11
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	Stück	3.879,00	810,00	0,00	CHF	63,64	249.971,71	3,84
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	Stück	1.470,00	1.470,00	0,00	CHF	149,25	222.163,43	3,41
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	Stück	11.110,00	11.110,00	0,00	CHF	23,74	267.076,50	4,10
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	Stück	610,00	610,00	0,00	CHF	279,30	172.520,89	2,65



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA									
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	850,00	170,00	-288,00	USD	304,83	235.315,14	3,61
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	1.868,00	350,00	0,00	USD	161,63	274.202,92	4,21
Bankguthaben								915.435,22	14,06
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			530.455,57			EUR		530.455,57	8,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.252,96			DKK		302,25	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.255,80			NOK		1.385,92	0,02
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			44.415,72			SEK		3.911,30	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.998,57			AUD		1.200,59	0,02
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			8.960,75			CAD		5.980,41	0,09
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-212.592,55			CHF		-215.272,70	-3,31
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.643,85			GBP		2.993,49	0,05
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			82,55			HKD		9,55	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			74.764,00			JPY		506,33	0,01
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			20,32			SGD		13,80	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			642.985,93			USD		583.948,71	8,97
Sonstige Vermögensgegenstände								25.097,14	0,39
Dividendenansprüche			3.558,00			EUR		3.558,00	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.071,76			EUR		3.071,76	0,05
Sonstige Forderungen			18.467,38			EUR		18.467,38	0,28
Gesamttaktiva								6.527.219,76	100,27



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-17.632,25	-0,27
aus									
Fondsmanagementvergütung			-6.398,47			EUR		-6.398,47	-0,10
Prüfungskosten			-7.124,07			EUR		-7.124,07	-0,11
Risikomanagementvergütung			-1.050,00			EUR		-1.050,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-271,24			EUR		-271,24	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-437,65			EUR		-437,65	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.333,03			EUR		-1.333,03	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-417,79			EUR		-417,79	-0,01
Gesamtpassiva								-17.632,25	-0,27
Fondsvermögen								6.509.587,51	100,00**
Umlaufende Anteile A								42.374,287	
Anteilwert A								153,62	

**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 27.04.2023
Australische Dollar	AUD	1,6647	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8832	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4541	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6433	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	147,6600	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4984	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7293	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,3558	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9876	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4723	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1011	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
PRIME VALUES Equity

	Anteilklasse A in EUR
zum 30.04.2023	
Fondsvermögen	6.509.587,51
Anteilwert	153,62
Umlaufende Anteile	42.374,287

