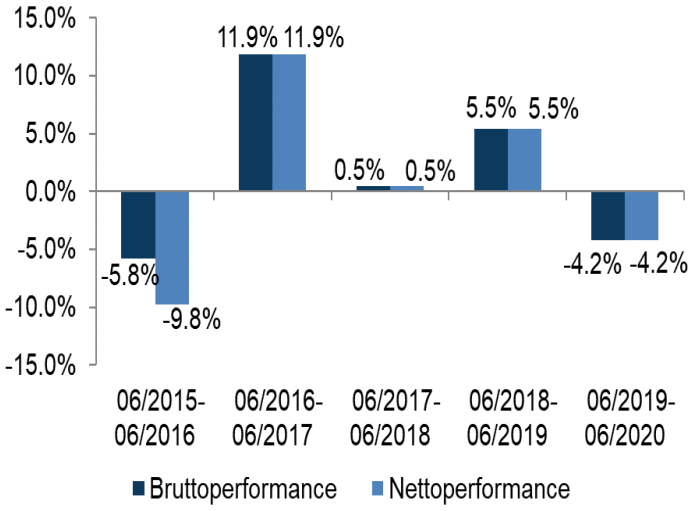
HAUCK & AUFHÄUSER
[Schweiz] AG

H & A PRIME VALUES Equity

MONATSBERICHT 30. Juni 2020

FONDSDATENBLATT

Performance 5 Jahre (in EUR)*



Performance seit Fondsbeginn (in EUR)**

Kumulierte Performance

Seit Fondsbeginn	
(Dez. 2009)	39,7%
5 Jahre	7,0%
3 Jahre	1,5%
1 Jahr	-4,2%
YTD	-7,8%
MTD	0,2%

Jährliche Wertentwicklung Bruttoperformance

12/2009 bis 06/2020	3,2%
06/2019 bis 06/2020	-4,2%
06/2018 bis 06/2019	5,5%
06/2017 bis 06/2018	0,5%
06/2016 bis 06/2017	11,9%
06/2015 bis 06/2016	-5,8%

Chancen

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne bei Aktien. Eventuelle Währungskursgewinne sind möglich.

Aktive Allokationssteuerung: je nach Marktsituation kann das Risiko des Fonds durch Auf- oder Abbau der Aktienposition erhöht oder reduziert werden.

Risiken

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen. Eventuelle Währungskursverluste sind möglich.

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste bei der Aktienquote.

*Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentsfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals, bis hin zum Totalverlust führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospekts verwiesen. Quelle: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg, eigene Darstellung

**Betrachtungszeitraum: 23.12.2009 bis 30.06.2020; Wertentwicklung gemäß OeKB-Methode; der Ausgabeaufschlag in Höhe von 4% bleibt unberücksichtigt. Bei Betrachtung inklusive Ausgabeaufschlag verringert sich der Anfangswert von 100% auf ca. 96% (respektive von 104% auf 100%). Quelle: Hauck & Aufhäuser Investment Geselleschaft S.A., Luxemburg

IHRE ANSPRECHPARTNER

Roman Limacher
Tel. +41 (0)44 220 11 22
roman.limacher@hauck-aufhaeuser.ch

Dr. Stefan Streiff
Tel. +41 (0)44 220 11 22
stefan.streiff@hauck-aufhaeuser.ch

Oliver Fischer
Tel. +49 (0) 89 239 32518
oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.ch

ANLAGESTRATEGIE

Der H & A PRIME VALUES Equity investiert weltweit in Aktien, die den von uns entwickelten ethischen Kriterien entsprechen. Der Schwerpunkt der Titelauswahl wird auf Titeln von großen und mittleren Unternehmen und Emittenten mit überdurchschnittlich interessanten Marktchancen, erstklassigem Management und einem sehr soliden Bilanz- wie Gewinnprofil gelegt.

MONATSKOMMENTAR

In Anbetracht der zu erwartenden konjunkturellen Abkühlung und steigender Arbeitslosigkeit aufgrund der Corona-Pandemie, hat die EZB zu Beginn des Monats Juni ihr Anleihekaufprogramm um 600 Milliarden Euro auf 1.35 Billionen Euro aufgestockt. Dies verbunden mit der Aussage von EZB-Präsidentin Christine Lagarde, wonach Sie einen Konjunktureinbruch erwarte, aber bereits im dritten Quartal von einer Erholung ausgehe, hat die Investoren mehrheitlich positiv gestimmt. Investoren tätigten Käufe über alle Sektoren bei Aktien. Erst gegen Mitte des Monats kam es zu leichten Gewinnmitnahmen an den Finanzmärkten.

Die Aussagen von Fed-Chef Jerome Powell, wonach die Leitzinsen bis sicherlich Ende 2022 auf dem Niveau von heute (0-0.25%) bleiben werden und die Ankündigung der amerikanischen Notenbank, zukünftig auch direkt Unternehmensanleihen zu kaufen, liess die US-Aktienmärkte wieder ansteigen. Gegen Ende des Monats setzte sich der Aufwärtstrend an den Finanzmärkten fort. Ausschlaggebend waren die Lockerungsmassnahmen und die sich abzeichnende wirtschaftliche Stabilisierung.

RISIKO-ERTRAGSPROFIL

1	2	3	4	**5**	6	7

STAMMDATEN

WKN / ISIN	HAFX4X / LU0470356352A
Fondskategorie	Aktienfonds
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	23.12.2009
Vertriebszulassung	DE / AT /CH / LU
Gewinnverwendung je Anteil	ausschüttend, EUR 0,00
KAG	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

VOLUMINA UND PREIS

Gesamtvolumen	EUR 5,5 Mio.
Rücknahmepreis	EUR 139,7

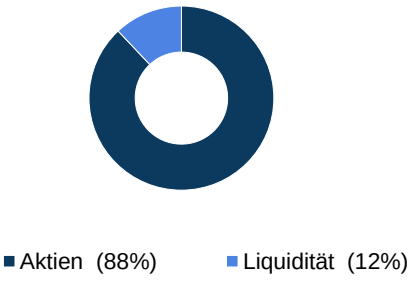
RISIKOKENNZAHLEN

Volatilität (seit Auflage)	12,75%
Volatilität (5 Jahre)	14,18%

KOSTEN

Verwaltungsvergütung	bis 1,5% p.a.
Laufende Kosten (letztes GJ)	2,47%
Ausgabeaufschlag	max. 4%

VERMÖGENSALLOKATION



ANLAGEUMFELD AKTIEN

Die Aktienbewertungen blieben angesichts der wirtschaftlichen Aussichten und des anhaltend hohen Unsicherheitsniveaus ambitioniert. Der MSCI World Index in EUR stieg im Juni um +1.7% an, er liegt seit Jahresbeginn bei -5,8%. Die Lockerungsmassnahmen und die sich abzeichnende wirtschaftliche Stabilisierung hat einen weiteren Impuls gegeben. Aktien, welche bisher eher schlecht rentierten, relativ zum Gesamtmarkt, haben sich gut erholt – wie zum Beispiel eine Vielzahl von Immobilien- und Transportunternehmen.

AKTIVITÄTEN

Im Juni haben wir die Positionen in Unibail-Rodamco-Westfield und Getlink, die wir in Mai schon gekauft hatten, weiter aufgebaut als sich deren Preisdynamik wegen der Lockerungs-massnahmen verstärkte. Dazu haben wir auch ASML, Koninklijke DSM und Moncler in Portfolio hinzugekauft.

AUSBLICK

Da die Aktienkurse ihren Trend fortsetzen, parallel zu den bis jetzt positiven Erfahrungen von den Lockerungsmassnahmen, bauen wir unsere Positionen aus, um an der Rallye weiter zu partizipieren. Wir halten auch weiterhin kurz laufende Unternehmensanleihen mit einer insgesamt positiven Rendite und erwerben Einzelwerte, wo sich Gelegenheiten ergeben.

ENTWICKLUNG AKTIEN

Jeweils in Lokalwährung

Aktien-Indizes	Dax 30	Euro Stoxx 50	S&P 500
30.06.2020	12311	3234	3100
1M	6.2%	6.0%	1.8%
Lfd. Jahr	-5.2%	-11.2%	-3.9%
1Y	-0.7%	-6.9%	5.4%
3Y	-0.1%	-6.0%	27.9%

ENTWICKLUNG WÄHRUNGEN

Währungen	EUR/USD	EUR/CHF	EUR/GBP
30.06.2020	1.12	1.06	0.91
1M	1.2%	-0.3%	0.7%
Lfd. Jahr	1.3%	-0.4%	7.8%
1Y	-1.2%	-4.2%	1.1%
3Y	-1.7%	-2.8%	3.3%

Dies ist eine Werbemitteilung im Sinne des WpHG:
In diesem Dokument enthaltene 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. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solchen 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 u. A. in den Geschäftsstellen der H & A Global Investment Management GmbH, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. Lenbachplatz 4, 80333 München oder der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach sowie beim Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, www.acolin.ch). Darüber hinaus können diese Unterlagen bei der Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland (Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6 a, D-80339 München) kostenlos bezogen werden. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich.
Stand: 30.06.2020
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 Personen verkauft werden.