



# Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

## 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

## Inhalt

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 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

## Head-Fondsmanager

### **Pegasos Capital GmbH**

Kopernikusstrasse 8, D-81679 München

## Fondsmanager für den Teilfonds

## Pegasos - SFC Global Markets

### **Schleber Finanz-Consult 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 Anteilhaber 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 2022 bis zum 31. März 2023.

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

Pegasos - SFC Global Markets B / LU0355736231 (vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023)	-0,58 %
Pegasos - SFC Global Markets A / LU0114702383 (vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023)	-0,63 %

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.



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, 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 nachprüfaren 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.

**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.

**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.



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

## Pegasos - SFC Global Markets

Da der Fonds Pegasos zum 31. März 2023 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 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>								<b>15.238.275,24</b>	<b>98,08</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	57,82	1.058.106,00	6,81
<b>Frankreich</b>									
Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010429068	Anteile	68.115,00	68.115,00	0,00	EUR	10,87	740.478,17	4,77
Lyxor MSCI Europe(DR)UCITS ETF Actions au Porteur ACC. o.N.	FR0010261198	Anteile	4.619,00	4.537,00	-330,00	EUR	158,24	730.910,56	4,70
<b>Irland</b>									
BNY MGF-BNY M.JP SM C.Eq.Focus Reg. Shs C JPY Acc. o.N.	IE00BFLQFM89	Anteile	281.250,00	0,00	0,00	JPY	265,61	515.845,50	3,32
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR o.N.	IE00BQ1YBL06	Anteile	13.205,00	0,00	0,00	EUR	39,80	525.559,00	3,38
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. o.N.	IE00BFY85M14	Anteile	205.770,00	205.770,00	-155.830,00	EUR	2,96	610.005,17	3,93
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. o.N.	IE00BGJWWY63	Anteile	24.400,00	13.280,00	-30.090,00	EUR	37,51	915.292,80	5,89
iShsII-EO Gov.Bd 15-30yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS913	Anteile	1.810,00	1.810,00	0,00	EUR	179,79	325.419,90	2,09
SPDR Bl.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	Anteile	18.415,00	10.055,00	-23.140,00	EUR	49,65	914.323,17	5,88
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. o.N.	IE00BKX55S42	Anteile	20.110,00	21.985,00	-1.875,00	EUR	35,53	714.407,75	4,60
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.o.N.	IE00B95PGT31	Anteile	18.310,00	21.185,00	-2.875,00	USD	30,69	514.905,83	3,31
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.o.N.	IE00B3XXRP09	Anteile	7.750,00	16.635,00	-17.845,00	USD	76,66	544.495,74	3,50
<b>Luxemburg</b>									
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	Anteile	167.185,00	167.185,00	0,00	EUR	4,37	730.297,52	4,70
AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Ant. C Cap JPY o.N.	LU1681039050	Anteile	3.175,00	5.525,00	-4.630,00	JPY	21.160,00	463.922,94	2,99
BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0102000758	Anteile	4.420,00	0,00	0,00	JPY	17.651,00	538.738,53	3,47
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc o.N.	LU0908500753	Anteile	3.175,00	3.175,00	0,00	EUR	202,20	641.985,00	4,13
US Opportunities Inhaber-Anteile o.N.	LU0194366240	Anteile	4.255,00	0,00	0,00	USD	260,61	1.016.216,60	6,54
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356954	Anteile	4.987,00	1.584,00	-1.340,00	EUR	189,02	942.617,81	6,07
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 7-10 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357259	Anteile	4.825,00	4.825,00	0,00	EUR	232,03	1.119.544,75	7,21
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357507	Anteile	2.750,00	2.750,00	0,00	EUR	270,26	743.215,00	4,78
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	Anteile	4.350,00	4.350,00	0,00	EUR	214,25	931.987,50	6,00

\* 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.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>325.680,84</b>	<b>2,10</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-15.317,26			EUR		-15.317,26	-0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			372.097,13			USD		340.998,10	2,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>5.752,15</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.114,48			EUR		1.114,48	0,01
Sonstige Forderungen			4.637,67			EUR		4.637,67	0,03
<b>Gesamtkтива</b>								<b>15.569.708,23</b>	<b>100,21</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-32.340,86</b>	<b>-0,21</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-16.118,58			EUR		-16.118,58	-0,10
Prüfungskosten			-8.293,94			EUR		-8.293,94	-0,05
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-1.051,24			EUR		-1.051,24	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.231,20			EUR		-1.231,20	-0,01
Verwaltungsvergütung			-4.200,34			EUR		-4.200,34	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-37,22			EUR		-37,22	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-32.340,86</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>15.537.367,37</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>97.704,887</b>	
<b>Umlaufende Anteile A</b>		<b>STK</b>						<b>44.176,170</b>	
<b>Anteilwert B</b>		<b>EUR</b>						<b>96,57</b>	
<b>Anteilwert A</b>		<b>EUR</b>						<b>138,14</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)

Japanische Yen	JPY	144,8150	per 30.03.2023 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0912	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
Pegasos - SFC Global Markets

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR
<b>zum 31.03.2023</b>		
Fondsvermögen	9.434.924,43	6.102.442,94
Umlaufende Anteile	97.704,887	44.176,170
Anteilwert	96,57	138,14

