



prima
Fonds

PRIMA - Global Challenges

**„Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit –
entscheidender Erfolgsfaktor“**



auditiert durch Novethic

Stand: 31. März 2018

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

„Investieren, nicht spekulieren!“

- ❖ Investment-Boutique für innovative und qualitativ hochwertige Investmentfonds
- ❖ Fondsmanagement erfolgt durch externe Vermögensverwalter und Fondsmanager
- ❖ Neuausrichtung der PRIMA – Fonds im 2. Halbjahr 2013:
Mandatsvoraussetzung: Alle Fondsstrategien verfügen über einen realen Leistungsnachweis im Zeitraum der Finanzkrise 2008
- ❖ Das Verleihen von Aktien, welche die Fonds erworben haben, ist im Verkaufsprospekt ausgeschlossen
- ❖ Fondsvolumen der PRIMA Fonds > 120 Mio. EUR

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

Anlagephilosophie

Mit dem **PRIMA – Global Challenges** investieren Sie in eine lebenswerte Zukunft. Der Fonds investiert unter Berücksichtigung **strenger Ausschlusskriterien** nicht in **Atomenergie**, die **Herstellung von gentechnisch veränderten Organismen, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten** (z. B. PVC), **Rüstung, Fossile Brennstoffe (Kohle & Öl)** oder Unternehmen die gegen Umweltauflagen, fundamentale Menschenrechts- und Arbeitsnormen sowie grundlegende Governanceprinzipien verstoßen. Der PRIMA – Global Challenges investiert mittels einer Positivselektion ausschließlich in Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäftes substantielle und richtungsweisende Beiträge zur Bewältigung der **sieben globalen Herausforderungen** leisten, diese sind:

- ❖ **die Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels**
- ❖ **die Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser**
- ❖ **die Beendigung der Entwaldung und die Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft**
- ❖ **den Erhalt der Artenvielfalt**
- ❖ **den Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung**
- ❖ **die Bekämpfung der Armut**
- ❖ **die Unterstützung verantwortungsvoller Führungs- (Governance-) Strukturen**

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

Fondsmanager des PRIMA – Global Challenges



Dr. Hendrik Leber
ACATIS Investment GmbH

Dr. Hendrik Leber ist Geschäftsführer sowie Portfoliomanager der ACATIS Investment GmbH und für das Gesamtportfolio des Fonds zuständig.

Die ACATIS Investment GmbH ist ein bankunabhängiger, selbstständiger Vermögensverwalter, dessen Kernkompetenz das „Value Investing“ nach Benjamin Graham und Warren Buffett ist. ACATIS betreut Spezial- und Publikumsfonds mit einem Volumen von insgesamt 4,6 Mrd. Euro.



Wer?

- ❖ 110 Mitarbeiter, davon interdisziplinäres 70-köpfiges Analystenteam
- ❖ wissenschaftlicher Beirat als unabhängiges Beratungsgremium
- ❖ Markterfahrung seit 1993
- ❖ vollständige Unabhängigkeit
- ❖ Aktiengesellschaft mit rund 50 Aktionären, vorrangig Privatpersonen

Was?

- ❖ Corporate & Country Research
- ❖ Universum mit den international wichtigsten Aktien und Renten, insgesamt rund 5.500 Unternehmen und 56 Staaten
- ❖ höchste Qualitätsstandards, Zertifizierung nach der Qualitätsnorm ARISTA®



Was?

- ❖ Partner von mehr als 160 Asset Managern und institutionellen Investoren aus 13 Ländern
- ❖ Analysen von oekom research beeinflussen rund 1,5 Billionen Euro Assets under Management (September 2017)

oekom Universum

mehr als **5.500 Unternehmen** in drei Kategorien

Large Caps

Abdeckung bedeutender nationaler und internationaler Aktienindizes

Small & Mid Caps

Unternehmen aus Branchen mit hohem Nachhaltigkeitsbezug

Anleihen-Emittenten

nicht-börsennotierte Anleihen-Emittenten

Best-in-Class-Rating

Umfassendes Rating der Unternehmen auf der Basis von ca. 100 großteils branchenspezifischen Einzelkriterien

Ausschlusskriterien

Analyse im Hinblick auf Verstöße gegen Ausschlusskriterien in den Bereichen

- „kontroverse Geschäftsfelder“
- „kontroverse Geschäftspraktiken“

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

1. Ausschlusskriterien

Geschäftsfelder

- ❖ Atomenergie
- ❖ Herstellung von GMOs, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten
- ❖ Rüstung
- ❖ **NEU: Fossile Brennstoffe (Kohle & Öl)**

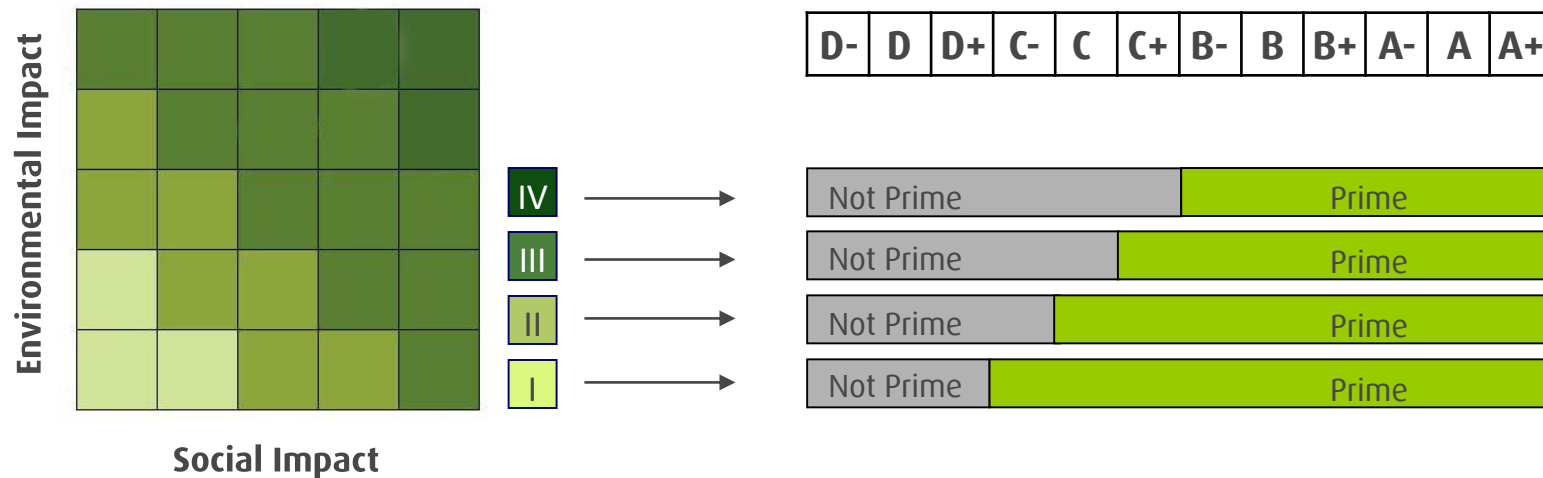
Geschäftspraktiken

- ❖ Umweltverstöße, z. B. Übernutzung oder Verschmutzung von Gewässern, Umweltkontaminationen
- ❖ Verstöße gegen fundamentale Menschenrechts- und Arbeitsnormen
- ❖ Verstöße in den Bereichen Korruption und Bilanzfälschung

2. Absoluter Best-in-Class-Ansatz

oekom Industry Classification

oekom Corporate Rating



Es gilt:
 Je größer die absoluten negativen Auswirkungen der Branche im Umwelt- und Sozialbereich sind, desto höher sind die Anforderungen an das Nachhaltigkeitsmanagement und desto höher ist daher die Prime-Schwelle.

Ausgangspunkt: Internationale Zielsysteme der Nachhaltigkeit

UN Millennium Goals



UNEP Environment Outlook



UN Global Compact

The Ten Principles

The UN Global Compact's ten principles in the areas of human rights, labour, the environment and anti-corruption enjoy universal consensus and are derived from:

- The Universal Declaration of Human Rights
- The International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- The Rio Declaration on Environment and Development
- The United Nations Convention Against Corruption

The UN Global Compact asks companies to embrace, support and enact, within their sphere of influence, a set of core values in the areas of human rights, labour standards, the environment and anti-corruption:

Human Rights

- Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and
- Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.

Labour

- Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;
- Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;
- Principle 5: the effective abolition of child labour; and
- Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

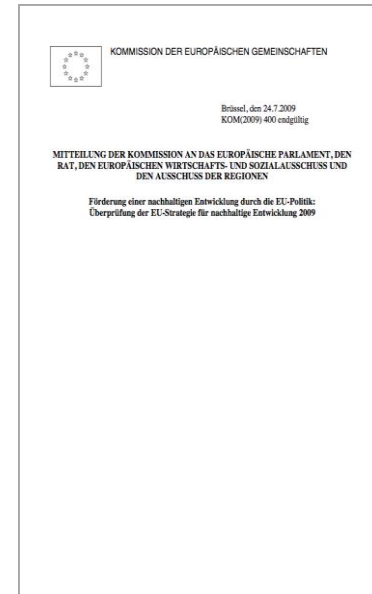
Environment

- Principle 7: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;
- Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and
- Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

Anti-Corruption

- Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

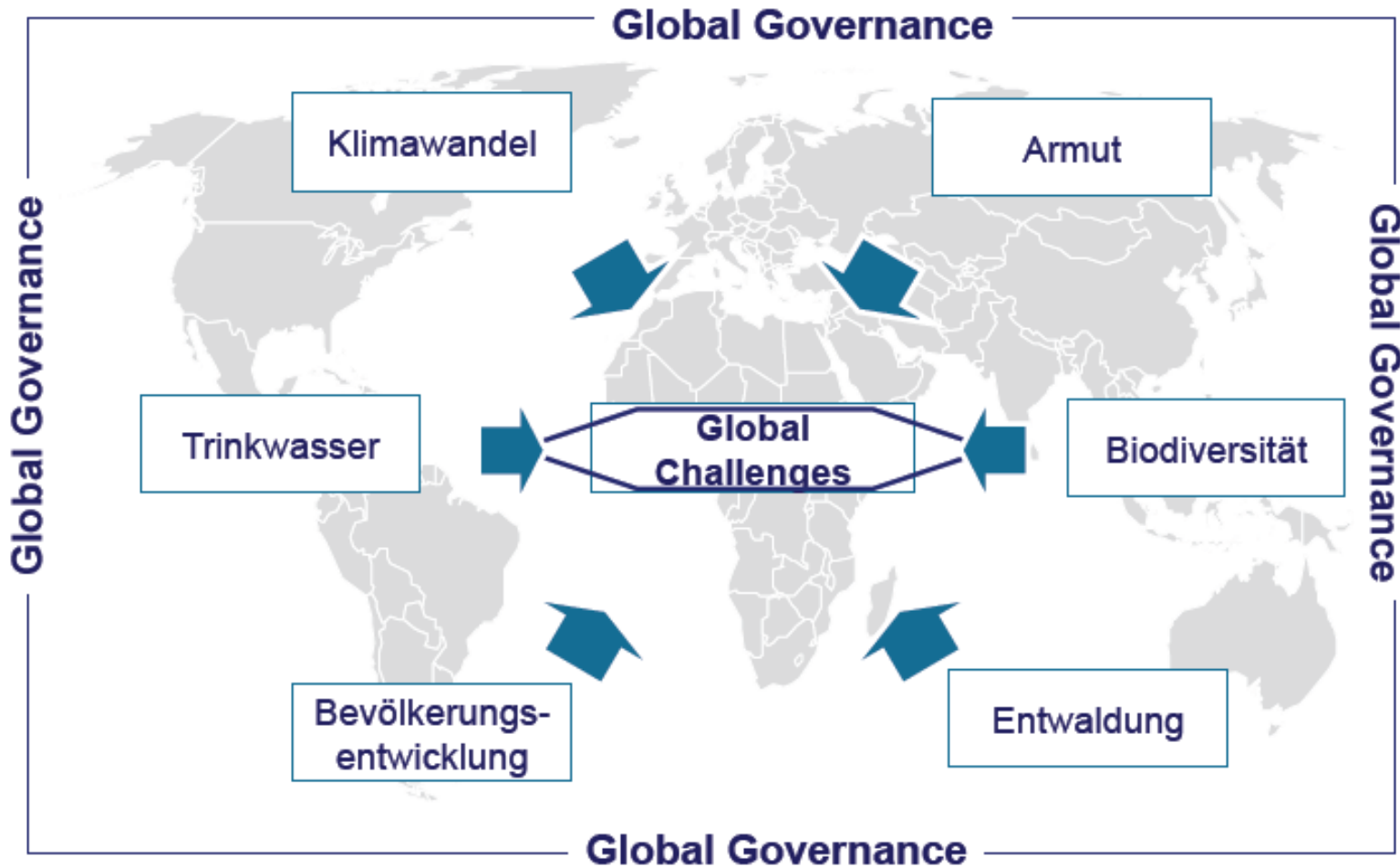
EU Nachhaltigkeitsstrategie



Identifikation von zentralen globalen Herausforderungen

Operationalisierung für die Auswahl von Unternehmen für den PRIMA – Global Challenges

3. Positivselektion



Fakten

Klimawandel

- Das IPCC prognostiziert einen Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur um 1,8° bis 4,0° C bis 2100.
- Der Stern Report prognostiziert eine Zunahme der Kosten des Klimawandels: Bis Mitte dieses Jahrhunderts beziffert sich der Verlust p.a. auf min. 5% des weltweiten Bruttosozialprodukts, aktuell 2.200 Mrd. US\$.

Entwaldung

- Die weltweite Entwaldungsrate beträgt 13 Mio. ha p.a., hauptsächlich durch Umwandlung in Agrarflächen (FAO, 2005). 36% aller Wälder sind Urwälder - 6 Mio. ha werden p.a. zerstört oder umgewandelt (FAO, 2005). Pro Jahr gehen 0,5 bis 1% des tropischen Regenwaldes verloren.

Armut

- Weltweit leben etwa 1,2 Milliarden Menschen in extremer Armut. Definition der Weltbank: Personen, die weniger als 1 Dollar pro Tag zur Verfügung haben.
- Damit verbunden sind eine schlechte Gesundheitsvorsorge, hohe Kindersterblichkeit & Analphabetentum.

Trinkwasser

- Trinkwasser ist eine knappe Ressource: Nur 1% des globalen Wasservorkommens ist Trinkwasser.
- 1,1 Mrd. Menschen haben keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser, Krankheiten, die durch verschmutztes Wasser verursacht werden, kosten täglich etwa 6.000 Kinder das Leben (UN-Schätzung).

Biodiversität

- Laut der Roten Liste bedrohter Arten, die die Weltnaturschutzunion IUCN im Jahr 2006 veröffentlicht hat, sind ca. 15.500 Arten weltweit vom Aussterben bedroht, darunter 23% aller Säugetiere, 12% der Vögel und 31% der Amphibien.

Bevölkerungsentwicklung

- Pro Minute werden mehr als 150 Menschen geboren – vor allem in den Entwicklungs- und Schwellenländern. Zu den heute etwa 6,4 Mrd. Menschen werden in den nächsten vier Jahrzehnten noch einmal knapp drei Mrd. hinzukommen. Den Industrieländern droht hingegen die Überalterung. Im Jahr 2050 werden 8 Mio. Deutsche über 80 Jahre alt sein (UN-Prognosen).

Positivkriterien für die Auswahl von Unternehmen

Klimawandel	Beiträge zum Umgang mit den Ursachen und Folgen des Klimawandels, zum Beispiel: Autodesk, Henkel
Trinkwasser	Beiträge zur Bereitstellung, Aufbereitung und Verteilung von Trinkwasser, zum Beispiel: Geberit, Henkel
Entwaldung	Beiträge zum nachhaltigen Umgang mit Wäldern und holzbasierten Produkten, zum Beispiel: BillerudKorsnäs, Herman Miller
Biodiversität	Beiträge zum Schutz der Artenvielfalt (Flora & Fauna), zum Beispiel: Kingfisher
Bevölkerungs-entwicklung	Beiträge zum Umgang mit demografischem Wandel bzw. „Bevölkerungsexplosion“, zum Beispiel: Benesse Group, Coloplast
Armut	Unterstützung der wirtschaftl. Unabhängigkeit und zur Verbesserung von Bildung und Informationsteilhabe, zum Beispiel: Hannover Rück SE
Governance	Beiträge zur Verhinderung von Korruption, Bestechung und zur Verbesserung der Corporate Governance in der Wirtschaft, zum Beispiel: CA Inc.

oekom Rating Universum: ca. 5.500 Unternehmen

Stufe 1: Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen des Best-in-class Ansatzes den oekom Prime-Status erreichen und den definierten Ausschlusskriterien genügen

Prime-Status: oekom Corporate Rating hinsichtlich der Einhaltung von sozialen und ökologischen Standards durch die Unternehmen sowie Prüfung der Produkte/ Dienstleistungen im Hinblick auf die Sustainable Development Goals. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von oekom research den Status „Prime“

Ausschlusskriterien: Atomenergie; Grüne Gentechnik, Pestizide, Chlorkohlenwasserstoffe; fossile Brennstoffe; kontroverse Geschäftspraktiken / Corporate Governance; kontroverses Umweltverhalten; Menschenrechts- und Arbeitsrechtskontroversen; Rüstung



Universum: ca. 375 Unternehmen

Stufe 2: Auswahl der Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäfts einen aktiven und substanziellen Beitrag zum Umgang mit den globalen Herausforderungen leisten und eine Mindestkapitalisierung von mindestens €100 Mio. haben



PRIMA – Global Challenges

Aktuelle Portfoliozusammensetzung

A

Advanced Micro Devices
Ansaldo STS
Atlas Copco
Aurubis
Autodesk
Aviva

B

Benesse Group
Berkeley
BillerudKorsnäs
Boiron

C

CA Inc.
Canadian National Railway
Coloplast
CSX Corporation

D

Dassault Systèmes

E

Enagas

F

FirstGroup

G

Geberit

H

Hain Celestial
Hannover Rück
Henkel
Herman Miller

I

Intel
Interface

K

Kingfisher
Konica Minolta
Kurita Water Industries

L

Lenzing

N

Nordex

O

Ormat Technologies

P

Pearson
Pennon Group

R

Renault
REC Silicon
Ricoh
Rockwool International

S

Shimano
Siemens Gamesa
SKF
SNAM
Sonova Holding
STMicroelectronics
SunPower
Swiss RE

U

Union Pacific

V

Vestas Wind Systems
Vossloh

X

Xerox

Branche: Haushaltsprodukte

Handlungsfeld: Klimawandel, Trinkwasser

CRR: B

Unternehmensprofil

Land: Deutschland

ISIN: DE0006048432

Die Henkel KGaA ist einer der weltweit ältesten Hersteller von chemiebasierten Markenprodukten. Die Aktivitäten sind in die drei strategischen Geschäftsfelder Wasch-/ Reinigungsmittel, Kosmetik/Körperpflege sowie Adhesives Technologies gegliedert. Zu den Marken des Unternehmens zählen u. a. Persil, Dial, Teroson, Pritt, Pattex, Pril, Loctite und Schwarzkopf.

Stärken-Schwächen-Profil

Stärken

- umfassende Risikobewertung von Produkten und Inhaltsstoffen
- angemessene Maßnahmen zum Verbraucherschutz
- gute Maßnahmen zur Reduktion von Tierversuchen
- klare Strategie zur Verwendung von nachhaltigem Palmöl bzw. Palmöl-Derivaten
- umfassende Lebenszyklusanalysen von Produkten

Schwächen

- kein Standard zum Umgang mit Inhaltsstoffen, die aus gentechnisch veränderten Pflanzen gewonnen werden (z.B. Soja)

Begründung für die Fondsaufnahme

Henkel engagiert sich seit vielen Jahren auf breiter Ebene für Nachhaltigkeit, besonders auf dem Gebiet der Ressourceneffizienz. Speziell in den Bereichen Energie und Wasser geschieht dies sowohl durch eine kontinuierliche Verbesserung von Produktionsprozessen als auch bei der Entwicklung von wasser- und energiesparenden Wasch- und Reinigungsmitteln. Darüber hinaus ist das Unternehmen aktiv, den Anteil an nachwachsenden Rohstoffen in ihren Produkten wie Waschmittel oder Klebstoffen stetig zu erhöhen und sich für deren nachhaltige Gewinnung einzusetzen.

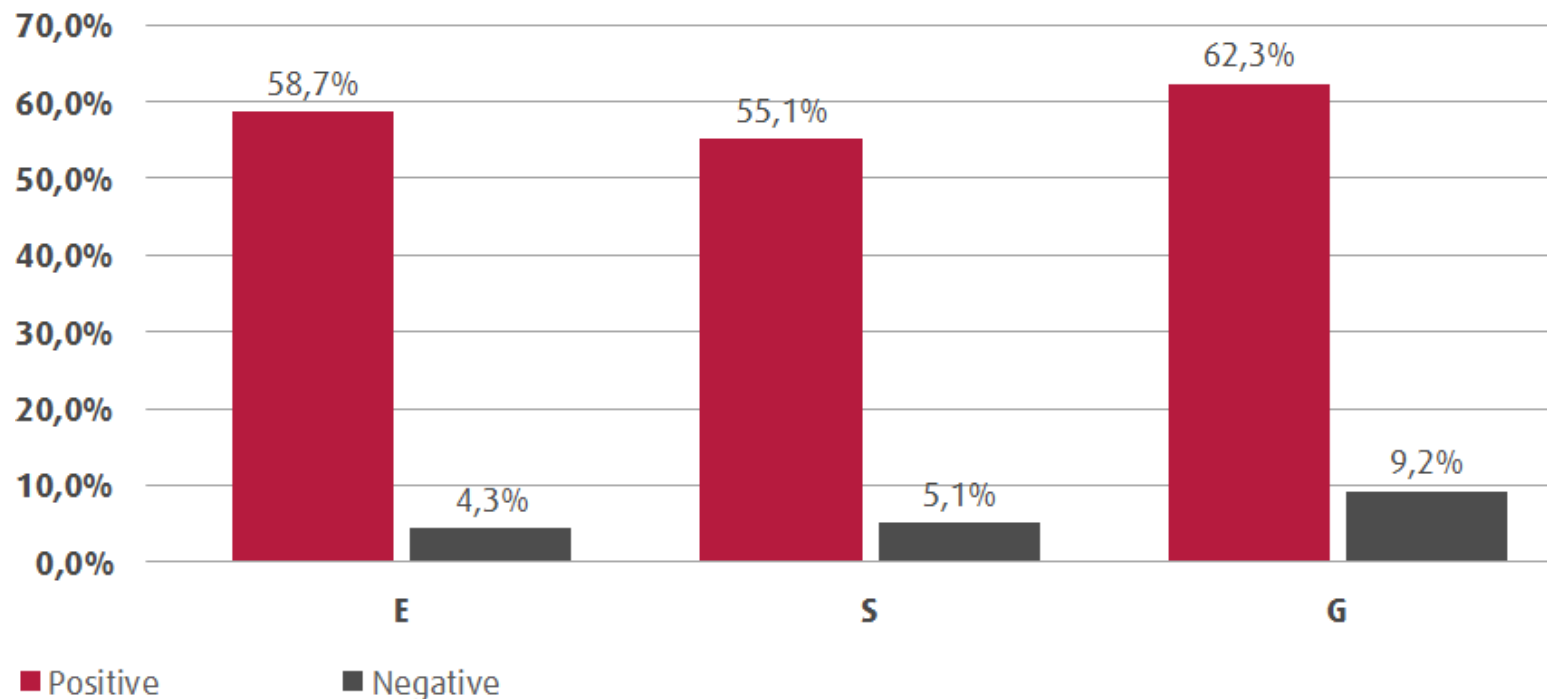
Deinvestitionen aufgrund von Rating-Updates

Datum	Raus	Rein
16.03.2018	<ul style="list-style-type: none"> SAP – Korruption Linde & Sky – Verlust Prime Status im Zuge anstehender Fusionen oder Übernahmen 	<ul style="list-style-type: none"> Siemens Gamesa Interface Pearson
17.03.2017	<ul style="list-style-type: none"> BT Group – umstrittene Bilanzierungspraktiken East Japan Railway – Verlust Prime Status RELX – Lohndiskriminierung an zwei US-Standorten Gamesa – Fusion (Delisting) 	<ul style="list-style-type: none"> BillerudKorsnäs Hannover Rück Lenzing AG Rockwool International A/S
18.03.2016	<ul style="list-style-type: none"> Accenture – Rüstungsverstoß 	<ul style="list-style-type: none"> Sonova Holding
04.09.2015	<ul style="list-style-type: none"> BWT Group – Fusion (Delisting) 	<ul style="list-style-type: none"> Swiss RE
20.03.2015	<ul style="list-style-type: none"> J Sainsbury – Arbeitsrechte Interface – Verlust Prime Status 	<ul style="list-style-type: none"> Accenture Autodesk
19.09.2014	<ul style="list-style-type: none"> Lloyds Banking Group – Zinsmanipulation 	<ul style="list-style-type: none"> Konica Minolta
21.03.2014	<ul style="list-style-type: none"> Danone – Korruption SolarWorld – Marktkapitalisierung 	<ul style="list-style-type: none"> British Sky Enagas

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

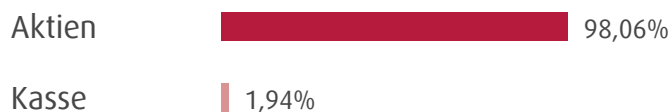
Größte Metastudie aller Zeiten: Nachhaltigkeit stärkt Performance

Metastudie der Deutsche Asset Management & Universität Hamburg (2015) über die Ergebnisse der seit Anfang der 70er Jahre erschienenen 2250 wissenschaftlichen Arbeiten zu den Zusammenhängen zwischen „Environment, Social, Governance“ und finanziellen Leistungen.

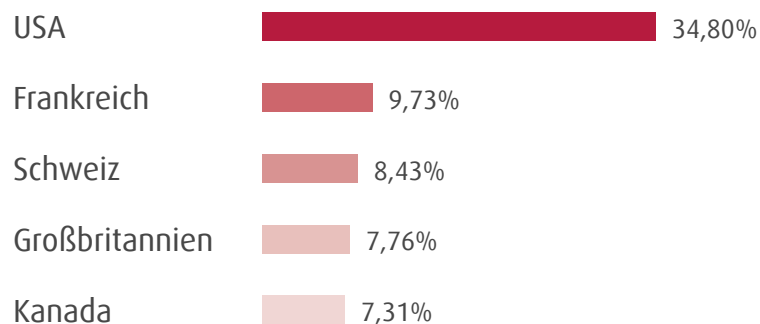


Aktuelle Portfoliostruktur

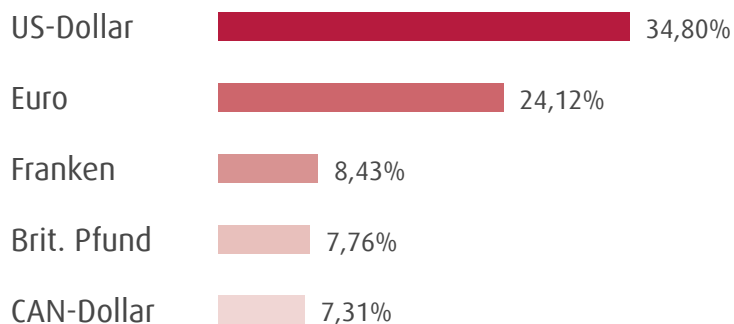
Assetklassen-Allokation



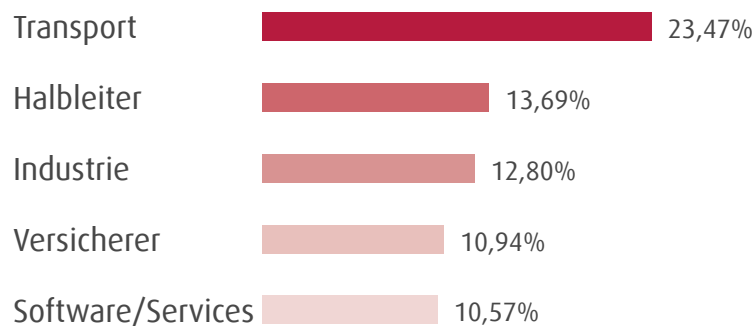
Länder-Allokation



Währungs-Allokation



Branchen-Allokation

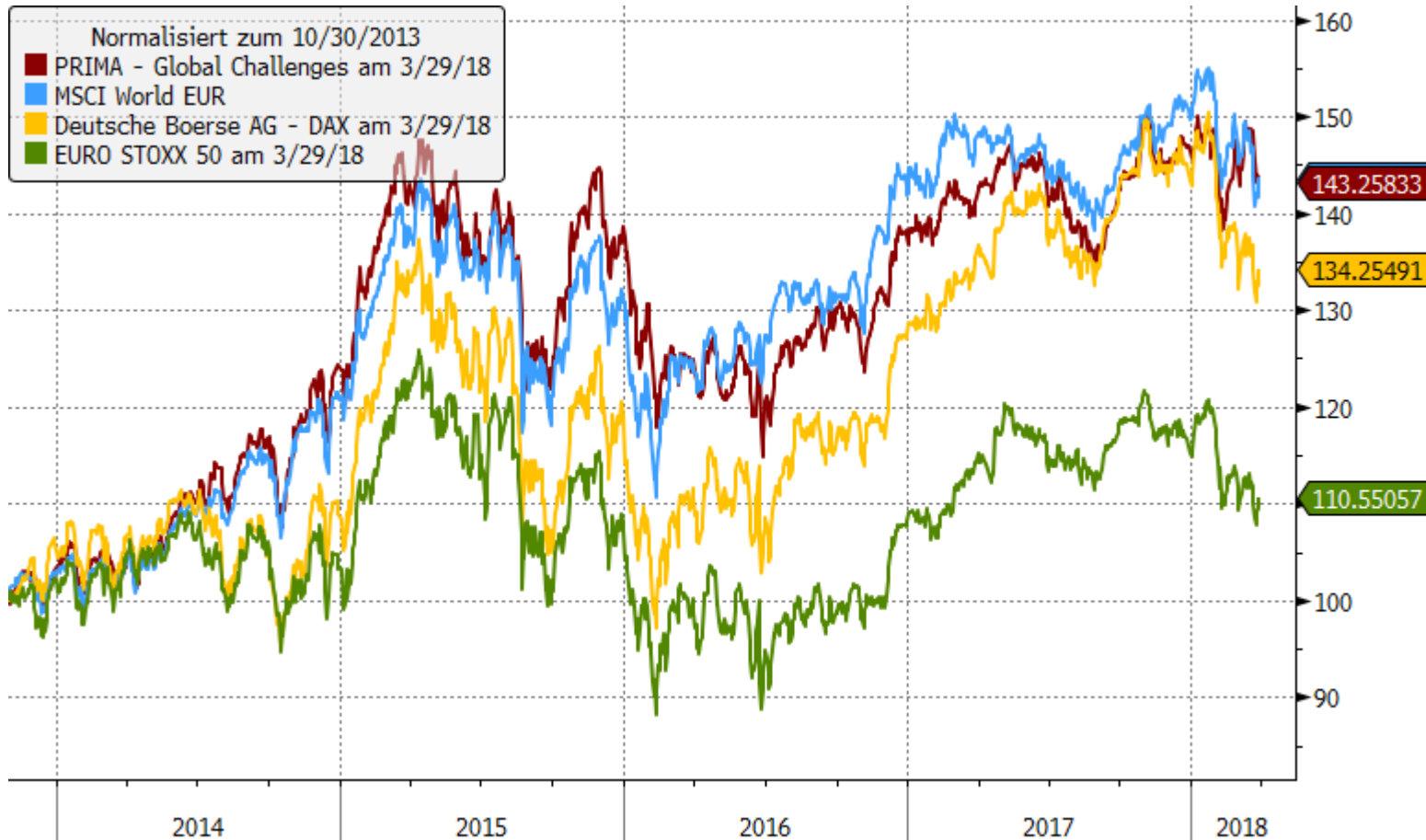


Wertentwicklung: PRIMA – Global Challenges



Quelle: Bloomberg | 30.10.2013 – 31.03.2018, PRIMA – Global Challenges A | **Strategiewechsel per 30. Oktober 2013**

PRIMA – Global Challenges seit Strategiewechsel



Quelle: Bloomberg | 30.10.2013 – 31.03.2018, PRIMA – Global Challenges A | **Strategiewechsel per 30. Oktober 2013**

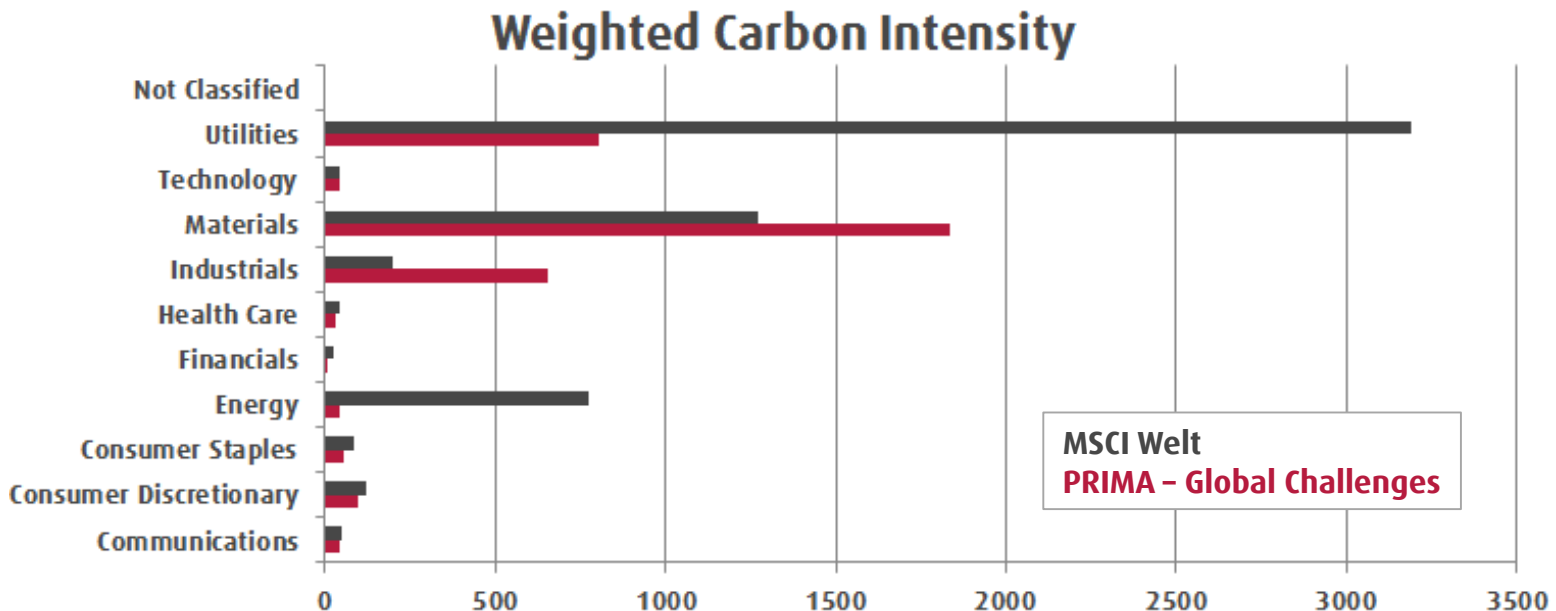
Positive Entwicklung bei Umwelt- und Sozialkennzahlen

	Portfolio	Benchmark	Differenz
Gesamtexposition im Bereich fossiler Brennstoffe (in EUR) pro investierten 1 mEUR	0,00	70.740	-70.740
Frischwasserverbrauch (in 1000 m3) pro investierten 1 mEUR	0,25	9,37	-9,12
Frauenanteil im mittleren Management im Vergleich zum Frauenanteil in der Gesamtbelegschaft	11,02 %	-31,56 %	+42,58 %
Anteil von Frauen im Vorstand	14,77 %	15,84 %	-1,07 %
Dauerhafte Beschäftigungsverhältnisse	94,73 %	90,74 %	+3,99 %
Unfallrate (Gesamtzahl meldepflichtiger Vorfälle pro 200.000 Arbeitsstunden)	0,87	0,96	-0,09
Integration von ESG-Themen in Vergütungssysteme des Vorstands	48,15 %	19,75 %	+26,88 %
Personelle Trennung von Vorstands- und Aufsichtsratsvorsitz	55,37 %	35,78 %	+17,85 %
Unterzeichner des UN Global Compact	68,09 %	36,16 %	+30,08 %

Quelle: oekom research, Mai 2017, ESG Impact Assessment des PRIMA - Global Challenges im Vergleich zu einem äquivalenten Investment in den iShares MSCI World UCITS ETF.

Damit Investitionen nicht in Rauch aufgehen

	Portfolio	Benchmark	Differenz %
Carbon Efficiency (tonnes/1m GBP invested)	69,64	134,21	-51,89%
Swedish Fund Industry Carbon Intensity	192,18	359,93	-53,39%



Quelle: CO₂-Fußabdruck des PRIMA – Global Challenges Bloomberg Carbon Portfolio Tool, Fiskaljahr 2016

Nachhaltigkeit auf höchstem Niveau von externer Instanz bestätigt

FNG-Siegel für nachhaltige Publikumsfonds

Stringente und transparente
Nachhaltigkeitsstrategie



auditiert durch Novethic

Morningstar Sustainability Rating

1. Platz in der Kategorie: Aktien weltweit
Standardwerte Blend



Hoch

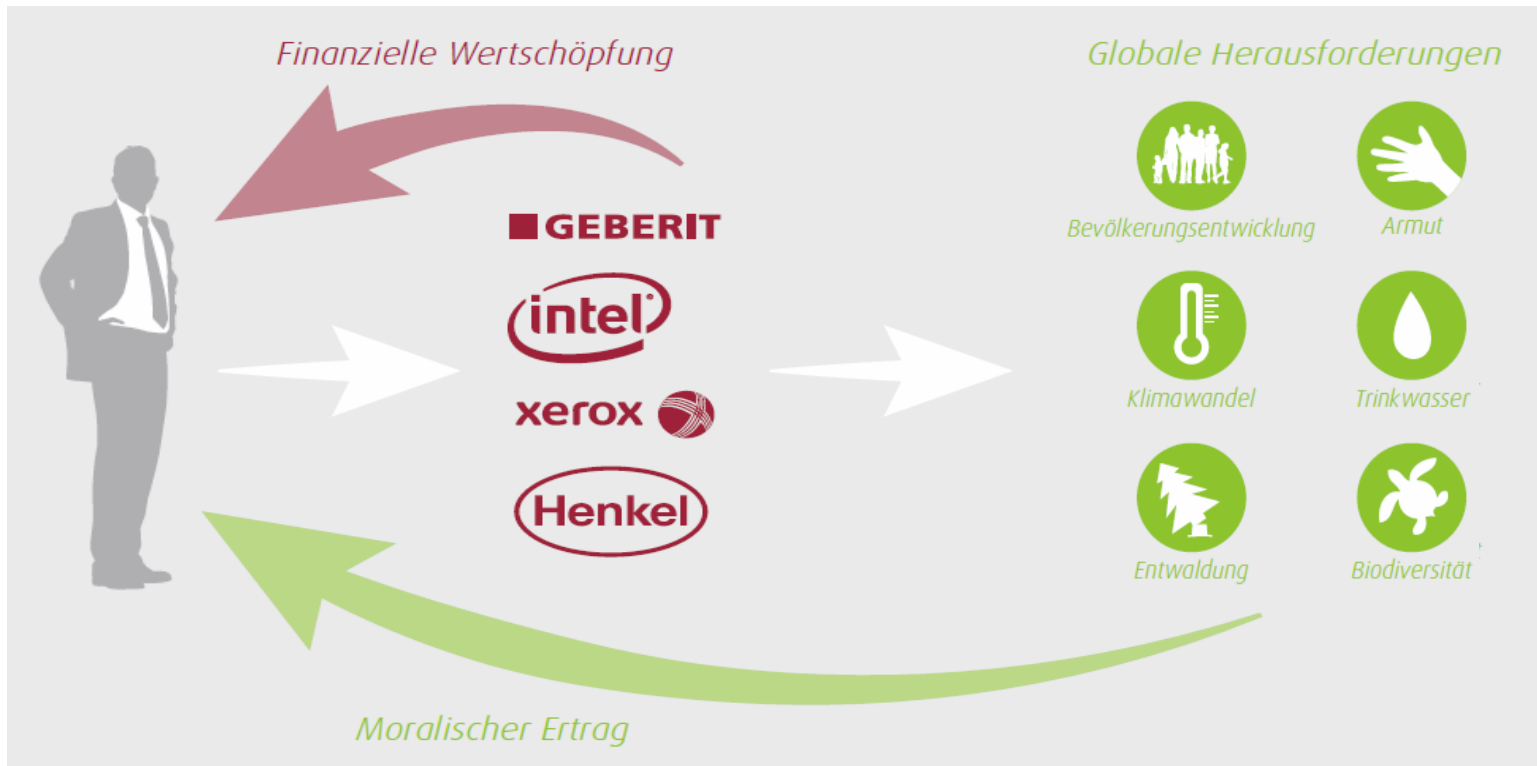
Rang innerhalb der Kategorie (in %): 1

Transparenz Kodex / Transparenzlogo

Qualitätssicherung durch Transparenz



Der mündige Investor weiß: „Eigentum verpflichtet“



Für den mündigen Investor bleibt die Volksweisheit:
„Eigentum verpflichtet“ somit nicht länger eine reine Worthülse!

Fazit:

- **ethische & ökologische Kriterien werden durch 3 Säulen sichergestellt:**
 - Einhalten klarer Ausschlusskriterien
 - Anwendung des absoluten Best-in-Class Ansatzes
 - Positivselektion: Die investierten Unternehmen wirken mit ihrem Kerngeschäft auf die globalen Herausforderungen ein
- **oekom research AG liefert die Nachhaltigkeitsanalyse**
- **Absolute Transparenz: 100% des Portfolios werden veröffentlicht**
- **Sehr attraktive Performance**

- ❖ **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- ❖ **Anlagephilosophie des PRIMA – Global Challenges**
- ❖ **Fondsmanager & Nachhaltigkeits-Research**
- ❖ **Investmentprozess**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

Unser Angebot an Sie:

- Beraterrunden bei Ihnen im Haus
- Referenten für Ihre Kundenveranstaltung
- Unterstützung Ihrer Marketingmaßnahmen
- Fondsinfos für Ihre Kundengespräche
- 100%-Transparenz zu allen Fondspositionen
- Fondsmanagerdialoge & Nachhaltigkeits-Webinare



Thomas Hellener
Geschäftsführer
Tel.: 06122 – 58 70 80
hellener@primafonds.com



Jan-Peter Schott
Vertriebsdirektor
Tel.: 0551 – 63 40 77 33
schott@primafonds.com



Matthias Zacher
Vertriebsdirektor
Tel.: 06122 – 58 70 13
zacher@primafonds.com

Fondsfakten

Fondsname	PRIMA – Global Challenges	Anteilsklasse	A	G
Kategorie	Aktien Global / Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Anlageberater	ACATIS Investment GmbH	Auflagedatum	01.08.2006 Strategiewechsel per 30.10.2013	
Benchmark	MSCI World Euro	Mindestanlage	500 Euro	250.000
Domizil	Luxemburg	ISIN	LU0254565053	LU0254565566
Währung	Euro	WKN	A0JMLV	A0JMLW
Fondsvermögen	55,8 Mio. per 31.03.2018	Verwaltungsgebühr	1,80% p.a.	1,05% p.a.
Vertriebszulassung	AT, DE, LU	Performance Fee	15% über MSCI World in €, HWM	
Preisfeststellung	täglich	Ausgabeaufschlag	bis zu 5,0%	0,0%
Geschäftsjahresende	31.12.	KAG	IPConcept (Luxemburg) S.A.	
Liquidität	täglich	Depotbank	DZ Privatbank S.A.	
Valuta	t + 3	Wirtschaftsprüfer	PWC Luxemburg	

Wir freuen uns auf den Dialog mit Ihnen:



PRIMA Fonds Service GmbH
Borsigstr. 18
65205 Wiesbaden

Sie erreichen uns per
E-Mail: info@primafonds.com
Web: www.primafonds.com

oder unter:
Telefon: (06122) 58 70 52
Telefax: (06122) 58 70 77

You Tube

www.youtube.com/user/primafondsservice



www.facebook.com/primafondsgmbh

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Produkts dar.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahres- und/oder Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen können Sie kostenlos direkt über das Internet oder Ihrem Berater/Vermittler erhalten.

Beratungsleistungen werden von der PRIMA Fonds Service GmbH nicht erbracht und die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Vor dem Kauf sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Beratung durch Steuer-, Rechts- und / oder Anlageberater erfolgen.

Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Ergebnisse und Ertragsprognosen erreicht werden. Soweit gesetzlich zulässig, wird ebenfalls keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung der Ergebnisse oder Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind.

Der Inhalt dieses Dokuments stammt aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als verlässlich angesehen werden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden, und weder die Weitergabe dieser Präsentation noch die Zurverfügungstellung weiterer Materialien begründet irgendwelche Aufklärungs- und Informationspflichten außerhalb der investmentrechtlichen Vorschriften. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren.

In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial mit einbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot unterliegt, vor Veröffentlichung der „Finanzanalyse“ mit darin genannten Finanzinstrumenten zu handeln. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Wir haben interne Maßnahmen ergriffen, die das Auftreten von Interessenkonflikten möglichst gering halten sollen. Hierzu zählt u. a. die operative Einbindung einer neutralen Compliance-Funktion.

Die Verbreitung der hier enthaltenen Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen. Bitte nehmen Sie gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle Verbindung auf. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden.

Der Erwerb dieses Produktes kann mit Kosten / Gebühren verbunden sein. Der Ausgabeaufschlag stellt im Wesentlichen eine Vergütung für den Vertrieb der Anteile des Sondervermögens dar. Die Gesellschaft gewährt Vermittlern, z. B. Kreditinstituten, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „laufende Vertriebsprovisionen“.