



Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit – entscheidender Erfolgsfaktor“

PRIMA - Global Challenges

Investment & more - InvestmentKongress II 2015

prima
Fonds

- **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- **Warum Nachhaltigkeit ?**
- **Nachhaltigkeits-Research**
- **Investmentprozess**
- **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- **Kontakt**

„Werte schaffen und bewahren!“



VSP_{AG}



prima
Fonds



Solit
goldsilber
shop.de

- Kauf von Weißmetallen ohne Mehrwertsteuer
- Bankenunabhängige Lagerung in Deutschland, Schweiz & Kanada
- Sammel- / segregierte Einzelverwahrung
- Anonymes Tafelgeschäft bis 14.999,99 €
- Keine Abgeltungsteuer

„Investieren, nicht spekulieren!“

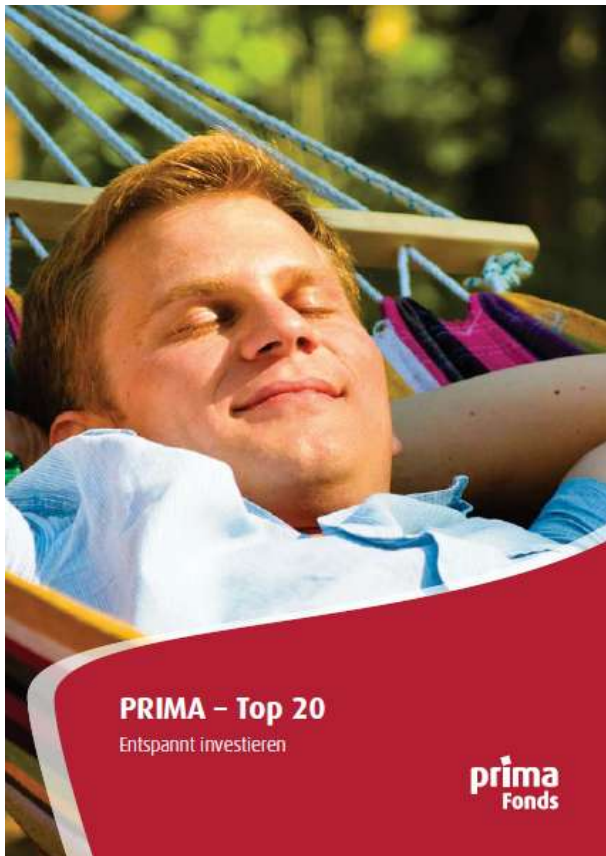
- Investment-Boutique für innovative und qualitativ hochwertige Investmentfonds
- Neuausrichtung der PRIMA – Fonds:
Alle Fondsstrategien verfügen über einen realen Leistungsnachweis von mindestens 5 Jahren
- Fondsmanagement erfolgt durch externe Vermögensverwaltern und Fondsmanager
- Fondsvolumen der PRIMA Fonds > 115 Mio. EUR

PRIMA – Globale Werte: „Mit Sicherheitsmarge investieren“



- ❖ Vermögensverwaltender Mischfonds
- ❖ Fondsberater: Frank Fischer
(Shareholder Value Management AG)
- ❖ Weltweites Investment in Value Aktien
mit Sicherheitsmarge
- ❖ Aktive Absicherungsstrategie,
dynamische Aktienquote (0-100%)
- ❖ WKN: A0D9KC / ISIN: LU0215933978

PRIMA – Top 20: „Entspannt investieren“



- Vermögensverwaltender Multi-Asset-Absolute-Return Dachfonds
- Fondsberater: Jens Kummer (MARS Asset Management GmbH)
- Investment in liquide Anlageklassen: Unternehmensanleihen, Währungen, Geldmarkt, Rohstoffe und Aktien → keine Euro-Staatsanleihen!
- Wertuntergrenze von -12 % p.a.
- WKN: A0D9KC / ISIN: LU0215933978

- **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- **Warum Nachhaltigkeit ?**
- **Nachhaltigkeits-Research**
- **Investmentprozess**
- **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- **Kontakt**

Ausgangspunkt: Internationale Zielsysteme der Nachhaltigkeit

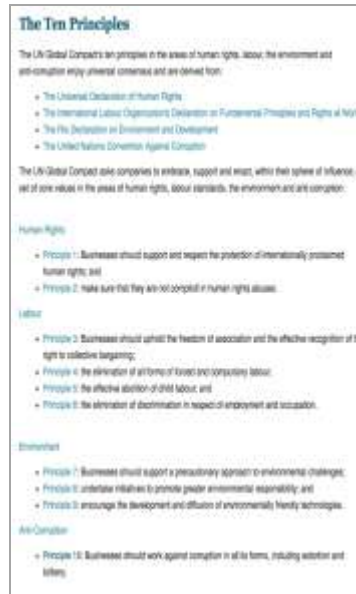
UN Millennium Goals



UNEP Environment Outlook



UN Global Compact

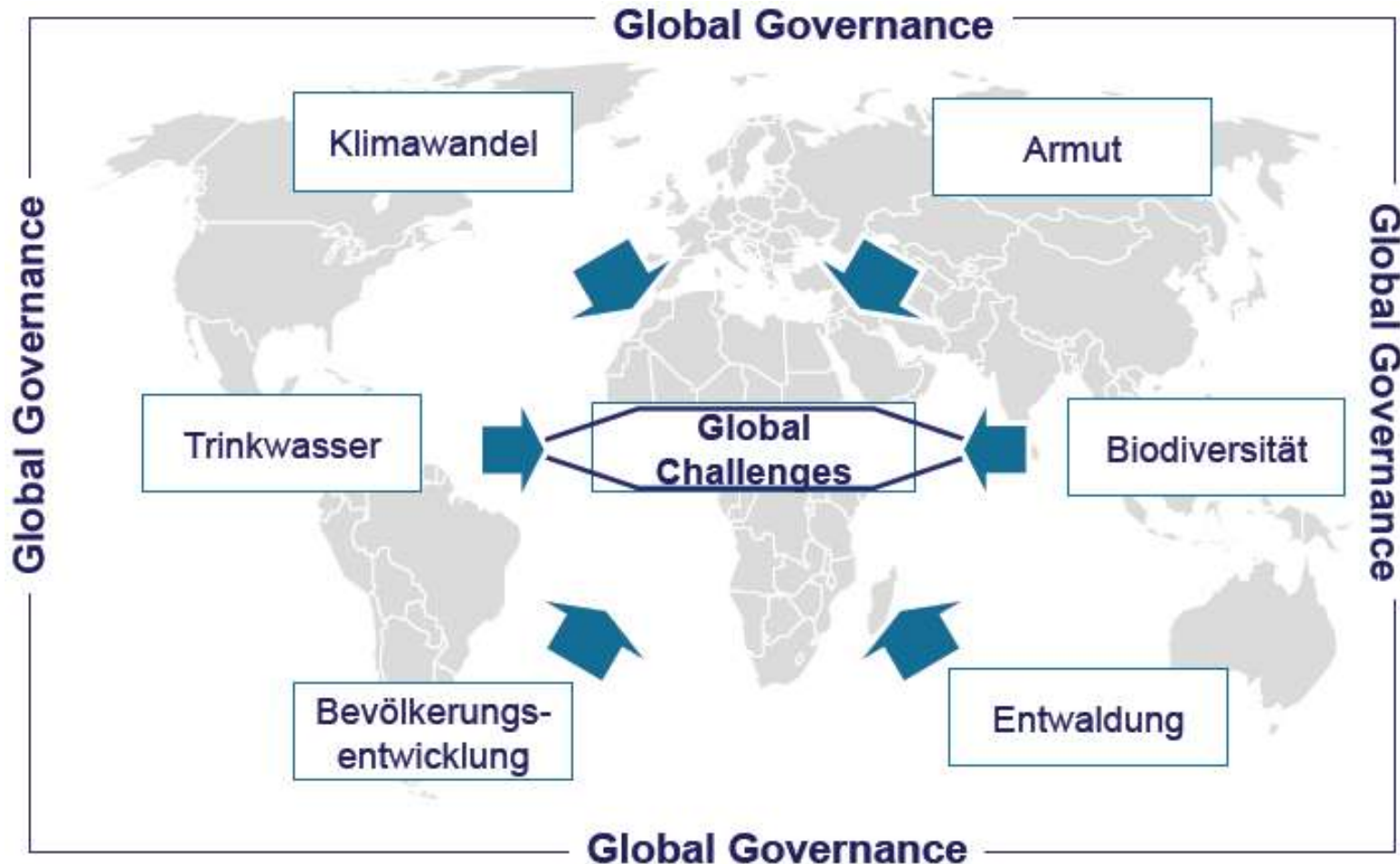


EU Nachhaltigkeitsstrategie



Identifikation von zentralen globalen Herausforderungen
Operationalisierung für die Auswahl von Unternehmen für den GCX

Globale Herausforderungen



Beispiel Textron Inc (US)

+++ Rüstung +++

TEXTRON Systems

- ❖ Waffensysteme machen mehr als 10% des Umsatzes aus, z.B. Raketen, bewaffnete Drohnen, Militärhubschrauber
- ❖ Zudem Produktion von geächteten Waffen, z.B. Streumunition und Anti-Personen-Minen



Beispiel Bayer AG (DE)

+++ Grüne Gentechnik +++



- ❖ Bedeutender Produzent von gentechnisch verändertem Saatgut
- ❖ Umsatzanteil: ca. 1 Prozent

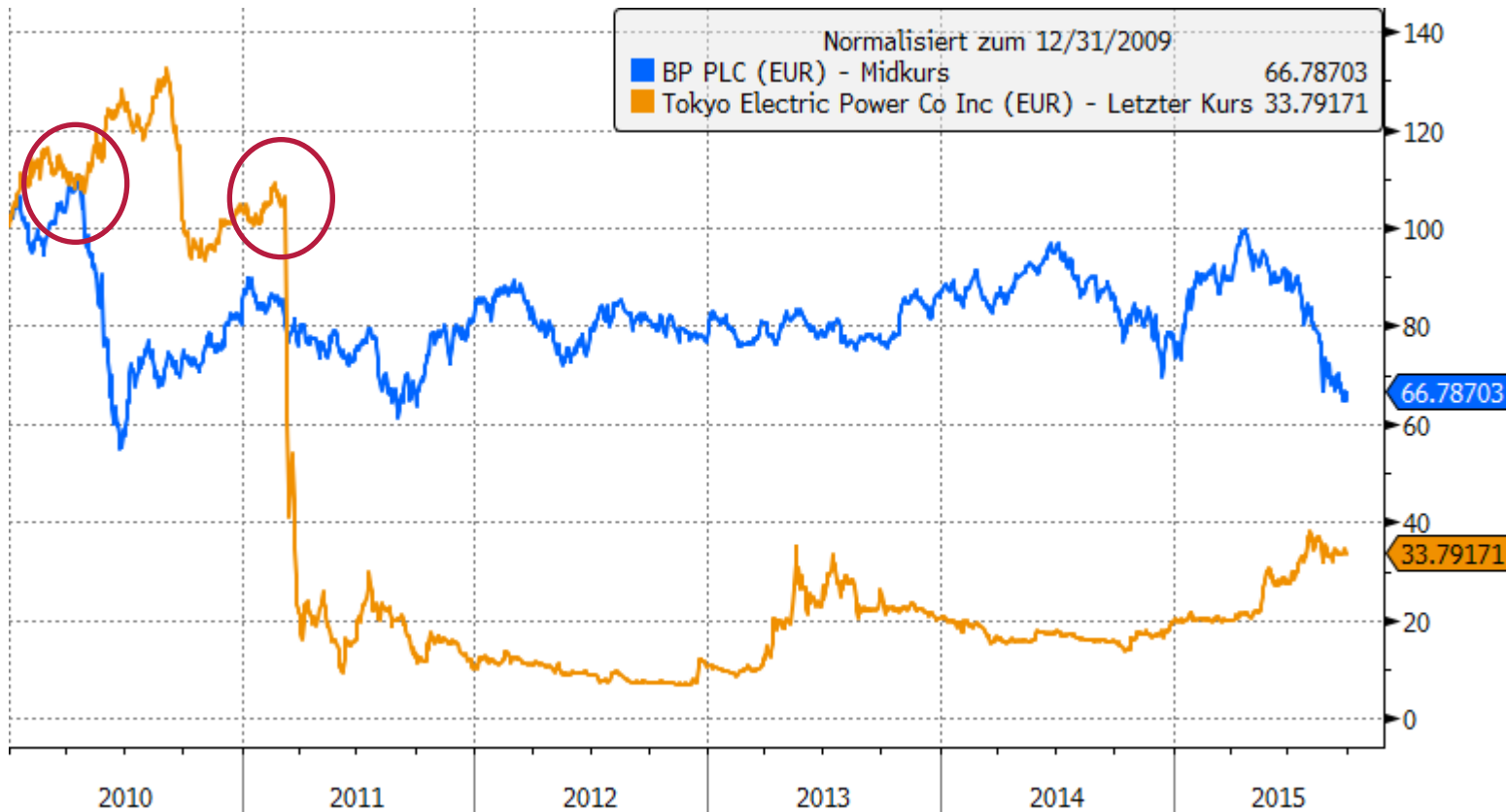
Seeds: The race is on to unlock nature's secrets

More and more people, less and less land. How we are all going to eat in years to come? Faced with that kind of pressure, our Seeds specialists are racing against the clock to unlock the secrets behind nature's healthiest plants. To find the answers the planet needs, they're pooling all the resources they have: traditional and smart breeding techniques, genetic analysis and targeted trait development.



While we're experts in cotton, oilseeds and vegetables, food staples like wheat and rice are crucial too. Breeding and biotechnology offer smart ways to their boost taste and nutrient quality – even their looks. These methods also help plants survive the barrage of stresses they meet out in the field: bugs, weeds, diseases, drought, salinization of soils and more. There's also harvesting, processing, transport and storage. Our business unit Seeds gives plants the strength to endure it all.

„Deepwater Horizon“ & „Fukushima“



Quelle: Bloomberg; Zeitraum: 31.12.2009 – 30.09.2015

Kein Renditenachteil, sogar Chancen auf Outperformance

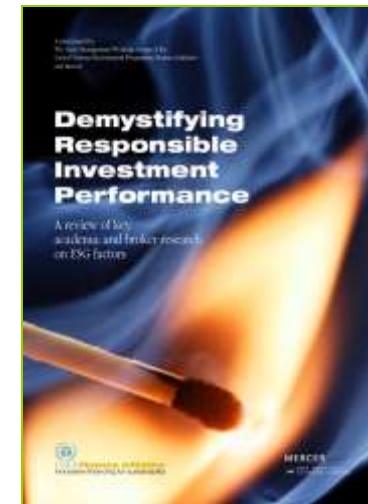
Ergebnis zahlreicher empirischer Analysen: Nachhaltige Kapitalanlagen weisen gegenüber konventionellen Investments keinen Renditenachteil auf, sondern zeigen einen neutralen bis positiven Zusammenhang.

z. B. Metastudien von Mercer (2007 und 2009)

- Analyse von insgesamt 36 empirischen Performancestudien
- 30 Studien sehen einen neutralen bis positiven Einfluss von ESG-Kriterien auf die Performance von Kapitalanlagen, davon 20 einen deutlich positiven Zusammenhang

z. B. Metastudie der Deutschen Bank (2012)

- Analyse von insgesamt 100 empirischen Performancestudien
- Fazit: „Unternehmen mit guter Nachhaltigkeitsperformance haben geringere Kapitalkosten und stellen für Investoren ein niedrigeres Risiko dar.“



„Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit – entscheidender Erfolgsfaktor“

Zahlreiche Studien belegen: Es gibt keinen systematischen Performancenachteil der nachhaltigen Kapitalanlagen. Dies zeigen beispielhaft die Ergebnisse einer aktuellen Metastudie der Steinbeis-Hochschule Berlin (2013).

	Analyse-dimension der Studien	Anzahl der untersuchten Studien	Studienergebnisse zum Einfluss der Nachhaltigkeitsorientierung auf das Anlageergebnis				
			Positiv	Neutral	Negativ	Mixed*	Gesamtergebnis
Untersuchungen mit direktem Vergleich der Wertentwicklung nachhaltiger und traditioneller Geldanlagen	Meta-Studien	13	5	4	-	4	
	Aktien	55	21 = 74,5%	20	1	13	
	Anleihen und Kredite	18	9	1	2	6	
	Fonds	74	11	26	9	28	
	Indizes	11	2	7	-	2	
	Mehrere Assetklassen	7	-	3	1	3	
	Σ (Performanceanalyse im engeren Sinne)	178	48	61	13	56	
	Sonstige**	17	13	1	1	2	
	Σ (Gesamt)	195	61 = 63,1%	62	14	58	

- **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- **Warum Nachhaltigkeit ?**
- **Nachhaltigkeits-Research**
- **Investmentprozess**
- **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- **Kontakt**

Wer?

- 68 Mitarbeiter, davon interdisziplinäres 53-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 3.500 Unternehmen und 56 Staaten
- höchste Qualitätsstandards, Zertifizierung nach der Qualitätsnorm ARISTA®



Was?

- Partner von mehr als 100 Asset Managern und institutionellen Investoren in AT, CH, DE, FR, IE, JP, LU, SE, UK, US
- Basis für rund 50 Publikumsfonds, Einfluss auf Mandate mit Gesamtvolumen von 600 Mrd. Euro (Oktober 2014)

oekom Universe

mehr als **3.500 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

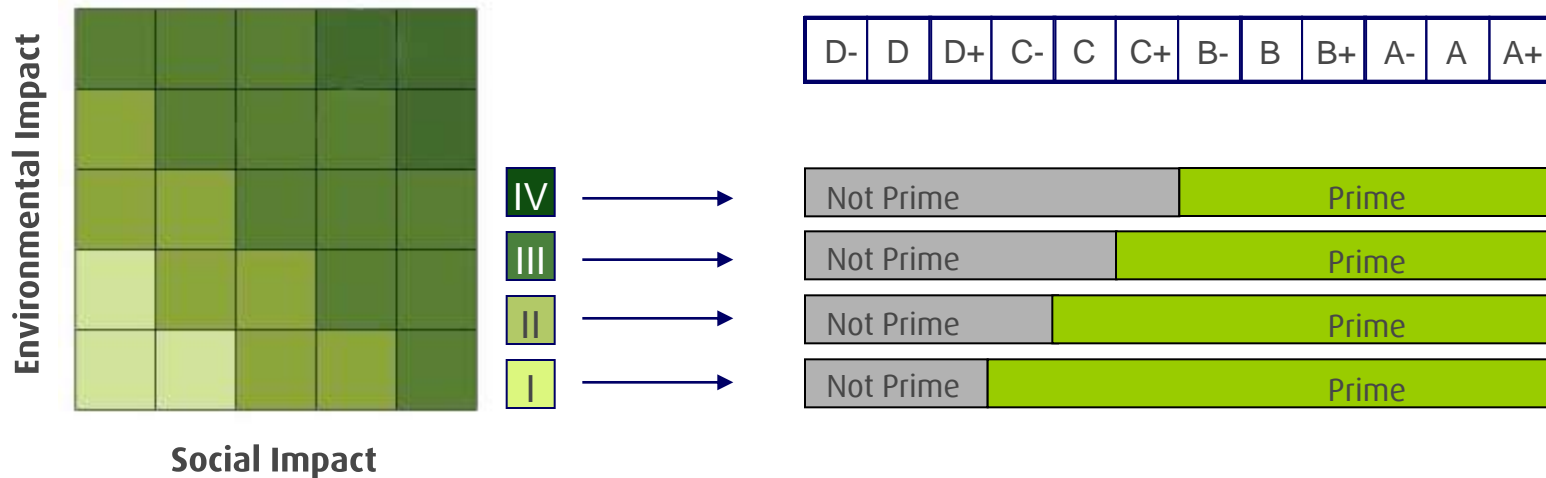
- „kontroverse Geschäftsfelder“
- „kontroverse Geschäftspraktiken“



Absoluter Best-in-Class-Ansatz

oekom Industry Classification

oekom Corporate Rating

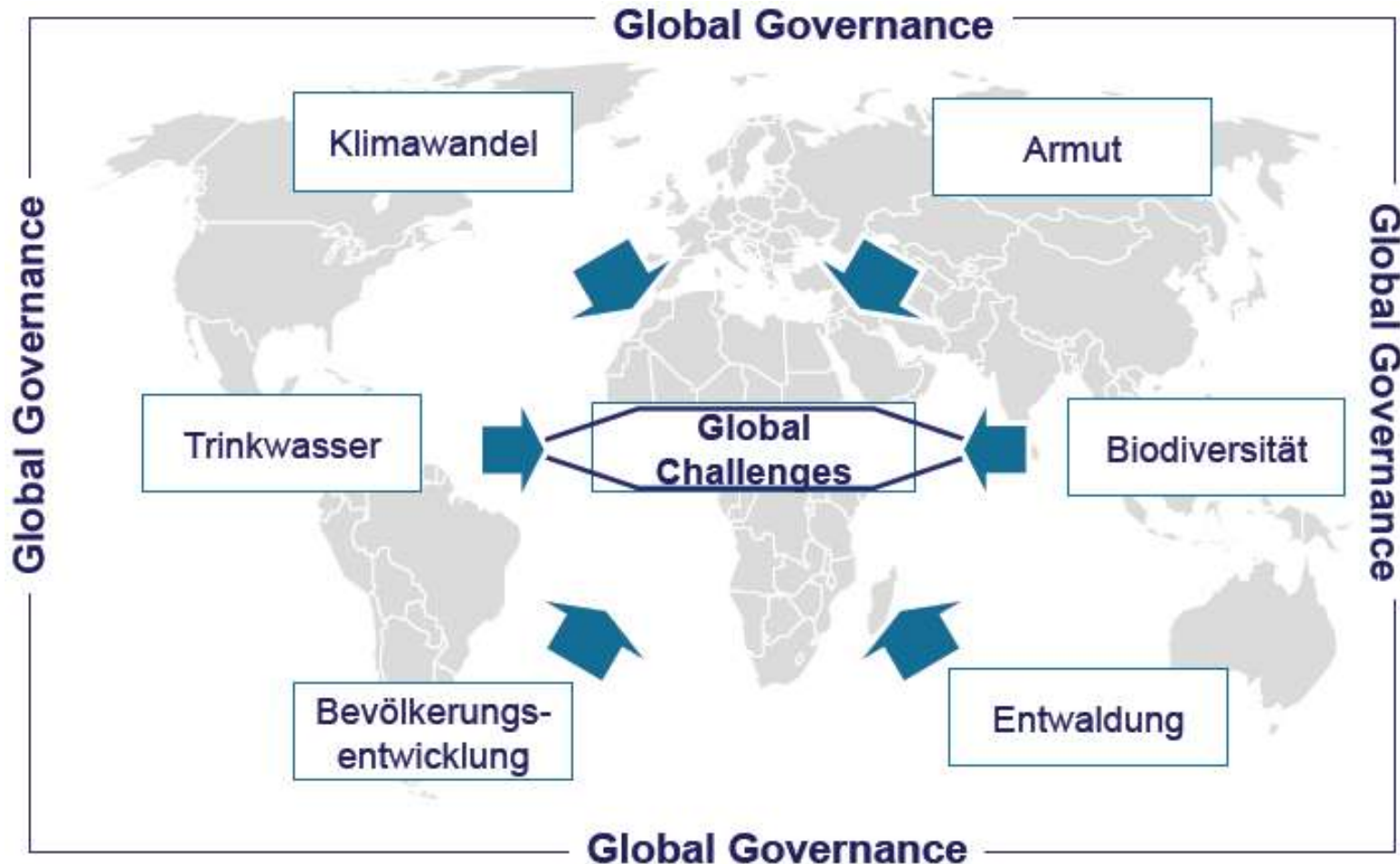


Es gilt:

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.

- Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH
- Warum Nachhaltigkeit ?
- Nachhaltigkeits-Research
- **Investmentprozess**
- PRIMA – Global Challenges im Performance-Check
- Kontakt

Fokussierung auf sieben zukunftsrelevante Handlungsfelder



Ausschlusskriterien

Geschäftsfelder

- Atomenergie
- Herstellung von GMOs, Bioziden, chlororganischen Massenprodukten
- Rüstung

Geschäftspraktiken

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

oekom Rating Universum: ca. 3.500 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. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von oekom research den Status „Prime“.

Ausschlusskriterien: Atomenergie; Herstellung von GMO, Bioziden, Chlorchemie; kontroverse Geschäftspraktiken / Corporate Governance; kontroverses Umweltverhalten; Verstöße gegen Menschenrechte und Arbeitsrechtsnormen; Rüstung

oekom Rating Universum: ca. 3.500 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. Nur Unternehmen, die den strengen Anforderungen genügen, bekommen von oekom research den Status „Prime“.

Ausschlusskriterien: Atomenergie; Herstellung von GMO, Bioziden, Chlorchemie; kontroverse Geschäftspraktiken / Corporate Governance; kontroverses Umweltverhalten; Verstöße gegen Menschenrechte und Arbeitsrechtsnormen; Rüstung

Universum: ca. 550 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

Zusammensetzung des Global Challenges nach Emittenten

A

Accenture
Advanced Micro Devices
Ansaldo STS
Atlas Copco
Aurubis
Autodesk
Aviva

B

Benesse Group
Berkeley
Boiron
British Sky Broadcasting
BT Group

C

CA Inc.
Canadian National Railway
Coloplast
CSX Corporation

D

Dassault Systèmes

E

East Japan Railway
Enagas

F

FirstGroup

G

Gamesa
Geberit

H

Hain Celestial
Henkel
Herman Miller

I

Intel

K

Kingfisher
Konica Minolta
Kurita Water Industries

L

Linde

N

Nordex

O

Ormat Technologies

P

Pennon Group

R

Reed Elsevier
Renault
REC Silicon
Ricoh

S

SAP
Shimano
SKF
SNAM
STMicroelectronics
SunPower
Swiss RE

U

Union Pacific

V

Vestas Wind Systems
Vossloh

X

Xerox

Branche: Haushaltsprodukte

GCX-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
- umfassende Nachhaltigkeitsberichterstattung im Einklang mit den GRI Leitlinien
- Implementierung von unternehmensweit gültigen Umwelt-, Gesundheits- und Sicherheitsstandards
- umfangreiche Maßnahmen zur Reduzierung und zum Ersatz von Tierversuchen

Schwächen

- fehlende Transparenz bezüglich Verbraucherinformationen zu problematischen Inhaltsstoffen

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.

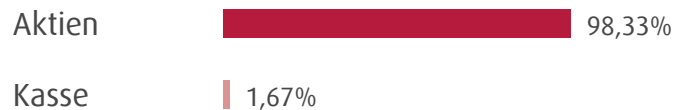
Deinvestitionen aufgrund von Rating-Updates

Datum	Raus	Rein
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 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ British Sky
20.09.2013	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayr Melnhof – Verlust Prime Status ▪ Svenska Cellulosa – Zwangsarbeit 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ First Group ▪ Intel
15.03.2013	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Denso – Arbeitsrechte ▪ JM – Verlust Prime Status ▪ Storebrand – Verlust Prime Status 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Berkeley ▪ CA Inc. ▪ Snam
16.03.2012	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Energy Conversion Devices – Marktkapitalisierung ▪ Munich Re – Umweltverstoß 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hain Celestial ▪ J. Sainsbury

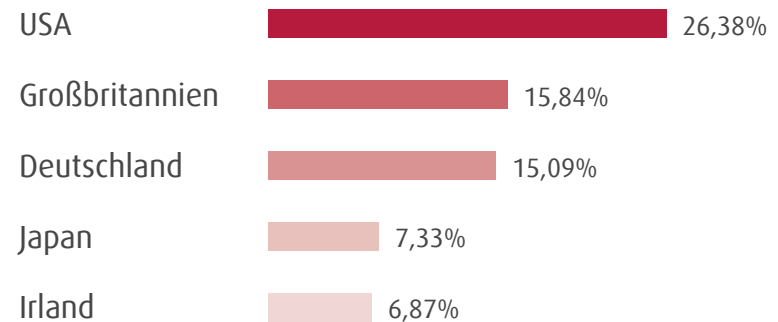
- **Hintergrund: PRIMA Fonds Service GmbH**
- **Warum Nachhaltigkeit ?**
- **Nachhaltigkeits-Research**
- **Investmentprozess**
- **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- **Kontakt**

Aktuelle Portfoliostruktur

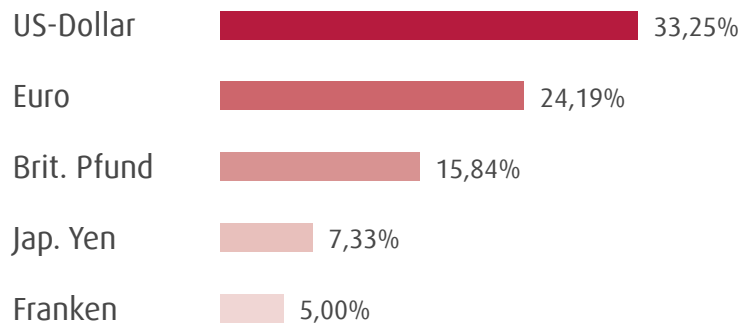
Assetklassen-Allokation



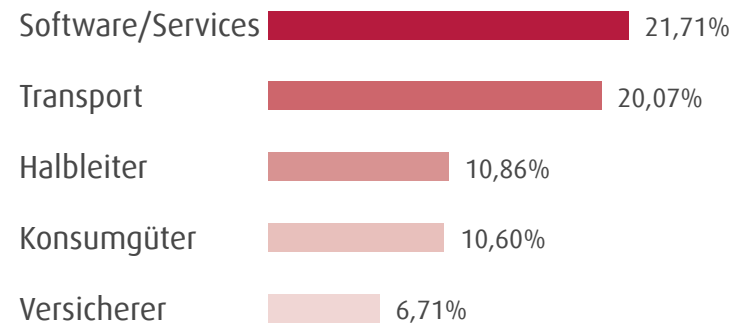
Länder-Allokation



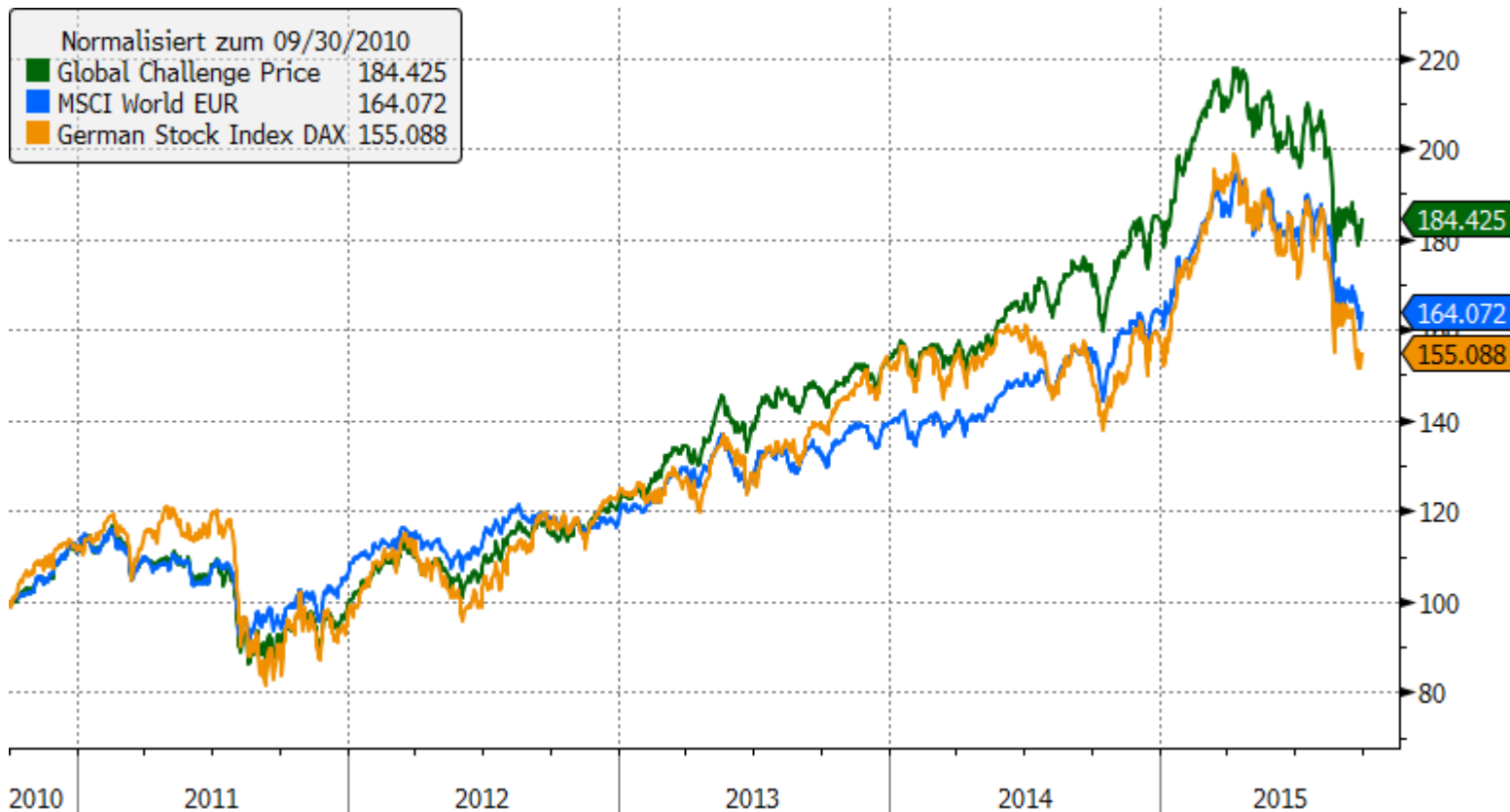
Währungs-Allokation



Branchen-Allokation

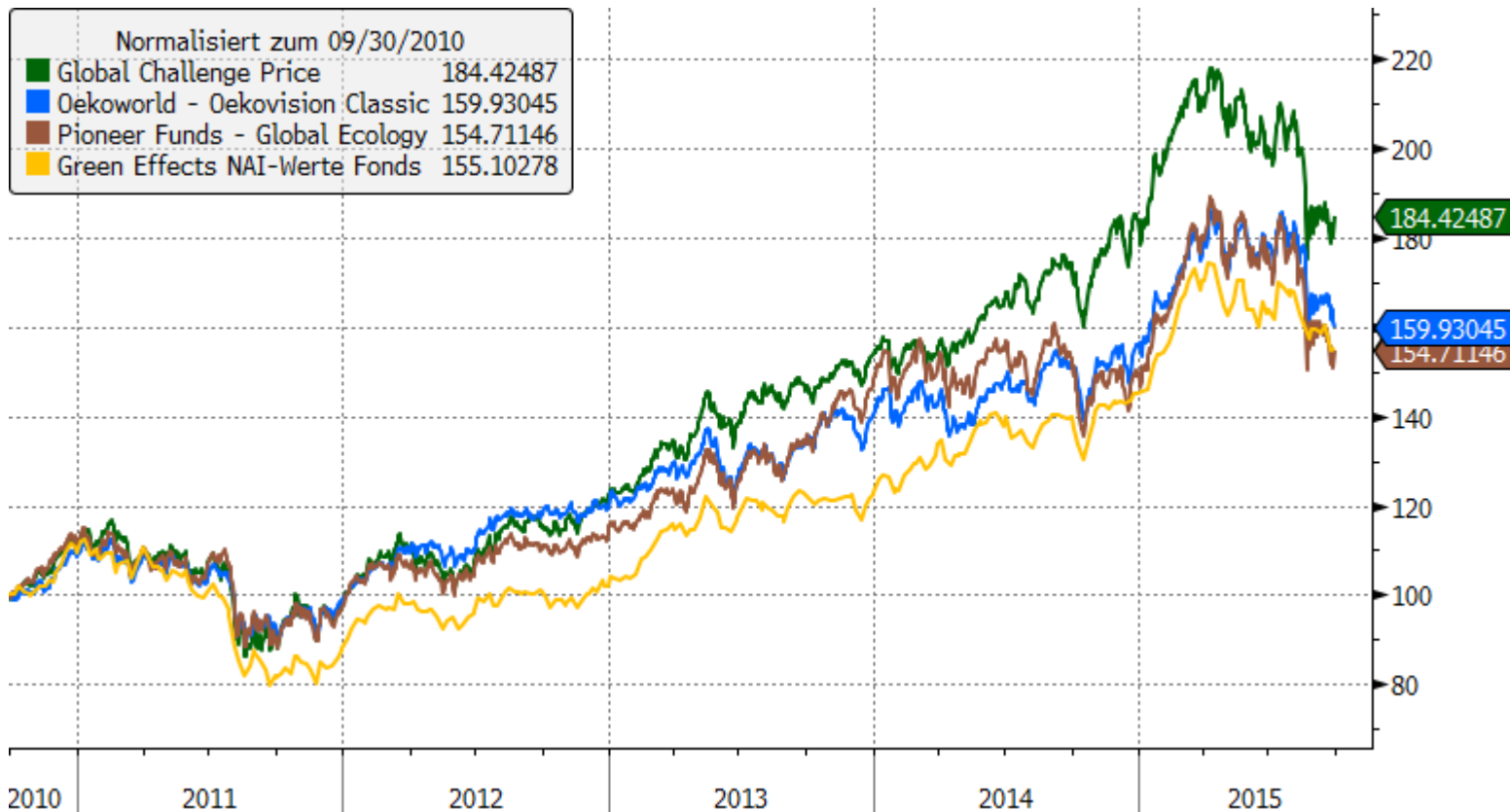


Global Challenges Index im Vergleich zu DAX & MSCI World (5 Jahre)



Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 30.09.2010 – 30.09.2015

Global Challenges Index im Peergroup-Vergleich (5 Jahre)



Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 30.09.2010 - 30.09.2015

„PRIMA – Global Challenges“ erfüllt die Zielvorgabe



Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 31.10.2013 – 01.10.2015 | **Strategiewechsel per 30. Oktober 2013**

Musterportfolio: „PRIMA – Doppelte Dividende“



„Doppelte Dividende“	%
PRIMA – Global Challenges ISIN: LU0254565053	25%
FISCH CB Sustainable Fund ISIN: LU0428953425	25%
KEPLER Ethik Rentenfonds ISIN: AT0000815006	25%
IIV Mikrofinanzfonds ISIN: DE000A1H44T1	25%

Jährliches Rebalancing am 1.1. des Jahres

Performance-Check	%
PRIMA – Global Challenges ISIN: LU0254565053	53,8
„Doppelte Dividende“	22,3

Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 31.12.2012 – 01.10.2015

Neue Informationsunterlagen / 100%-Transparenzprinzip



PRIMA – Global Challenges
Nachhaltig investieren



Tagesaktuelle Factsheets

- PRIMA – Global Challenges Factbook:
 - 100%-Transparenz** zu allen Fondspositionen
- PRIMA – Global Challenges Nachhaltigkeitskriterien
- Webkonferenzen mit Fondsmanager: Dr. Hendrik Leber

■ **Gerne stellen wir Ihnen auch Druckstücke zur Verfügung**

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



www.youtube.com/user/primafondsservice

Fondsfakten

Fondsname	PRIMA – Global Challenges	Anteilsklasse	A	G
Kategorie	Aktien Global / Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Anlageberater	ACATIS Investment GmbH	Auflagedatum	01.08.2006	
Benchmark	MSCI World Euro	Mindestanlage	500 Euro	250.000
Domizil	Luxemburg	ISIN	LU0254565053	LU0254565566
Währung	Euro	WKN	A0JMLV	A0JMLW
Fondsvermögen	59,5 Mio. per 30.09.2015	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	

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“.