



# PRIMA - Global Challenges

Nachhaltigkeit oder nur PR? – Was sind nachhaltige Unternehmen und was nicht?

Investment & more NachhaltigkeitsForum, November 2016 2016

**prima**  
Fonds

## Sieg für Donald Trump

---



## US-Wahl: Die Berater regieren

---

- ❖ Trump's Wahlvorteil:  
*„Ich habe nichts mit Washington zu tun“* – wird jetzt zum Nachteil
- ❖ Trump jetzt Teil des politischen Apparates
- ❖ Volatilität bleibt in den kommenden Tagen hoch, auch Ausmaß der politischen Unsicherheit
- ❖ Die Berater übernehmen die Geschäfte
- ❖ Mögliche Parallelen zwischen Reagan und Trump

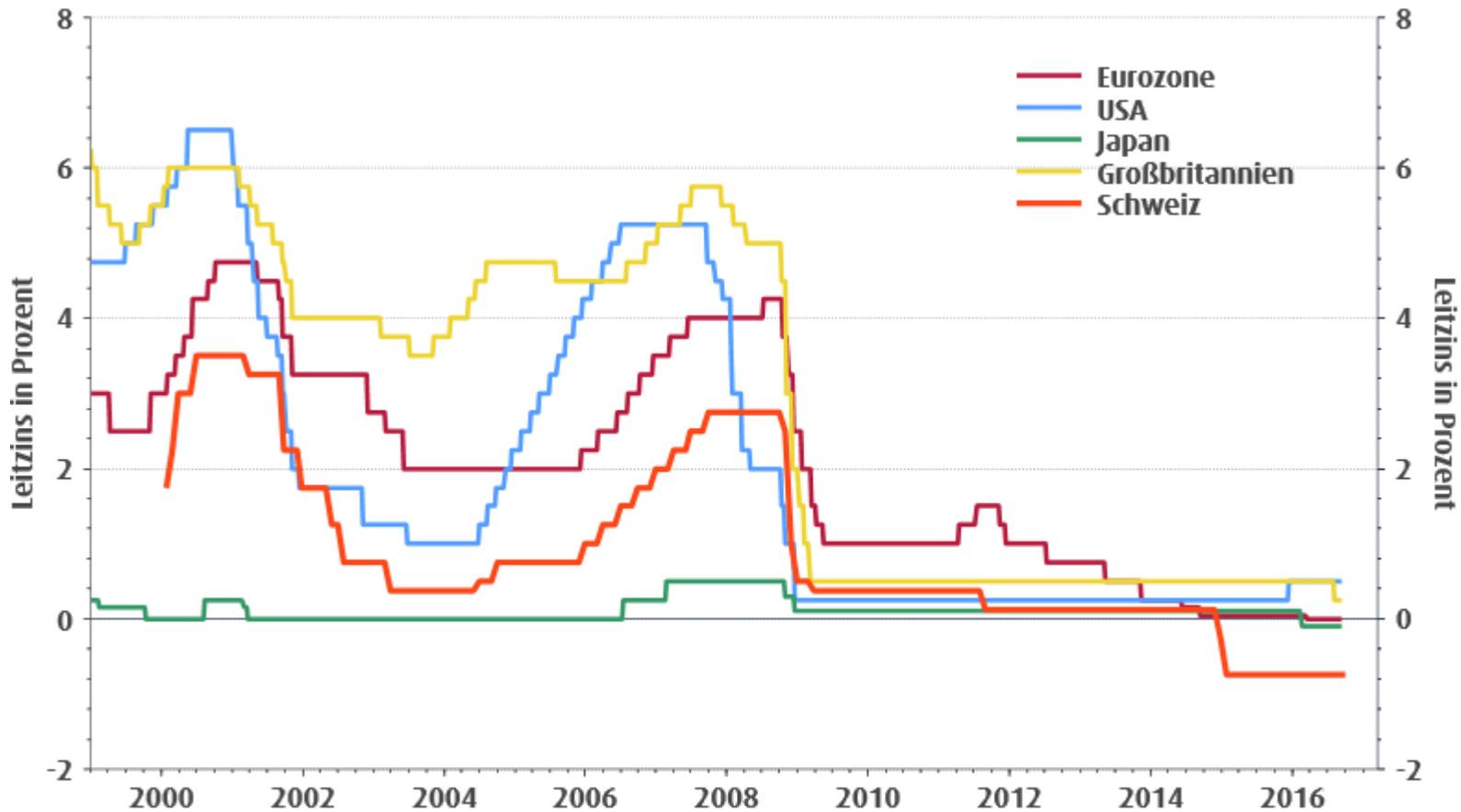
**Steuern senken und Verschuldung hoch = Crack-up Boom**

## Winnie the Pooh und seine „Börsenweisheiten“



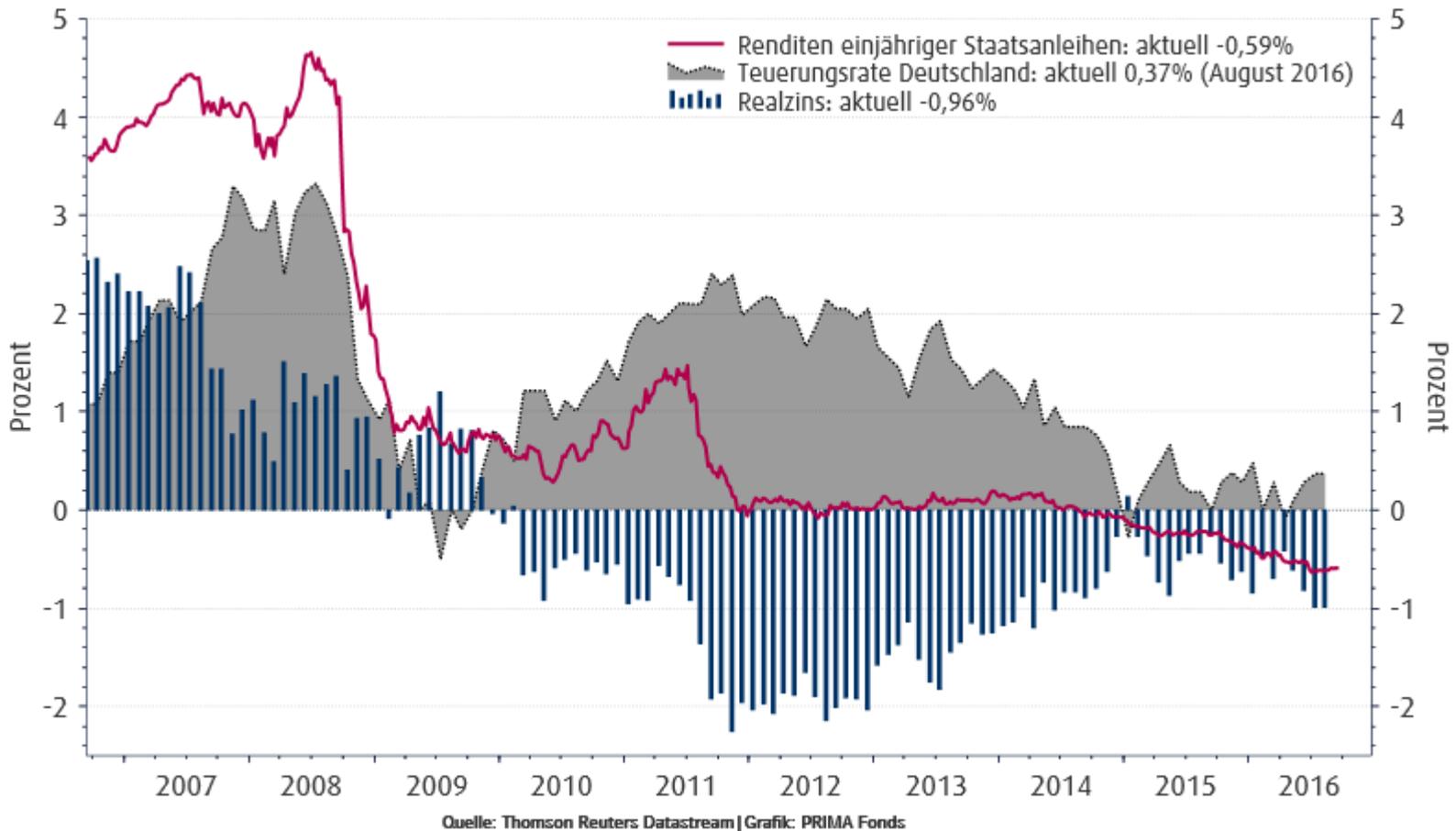
- ❖ **Hintergrund PRIMA Fonds**
- ❖ **Nachhaltigkeit oder nur PR?**
- ❖ **Auswahl der Unternehmen / Investmentprozess**
- ❖ **Performance von nachhaltigen Geldanlagen**
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ **Kontakt**

## Zinsen in 5000 Jahren nie so niedrig



Quelle: Thomson Reuters Datastream | Grafik: PRIMA Fonds

## Sparer verbrennen auf Konten ihr Geld



„Werte schaffen und bewahren!“



## Outperformer im Anlageklassen-Vergleich



Quelle: Bloomberg, 31.08.06 – 31.08.2016



- Direktkauf
- Sammel- / segregierte Einzelverwahrung
- Bankenunabhängige Lagerung in D, CH, CAN



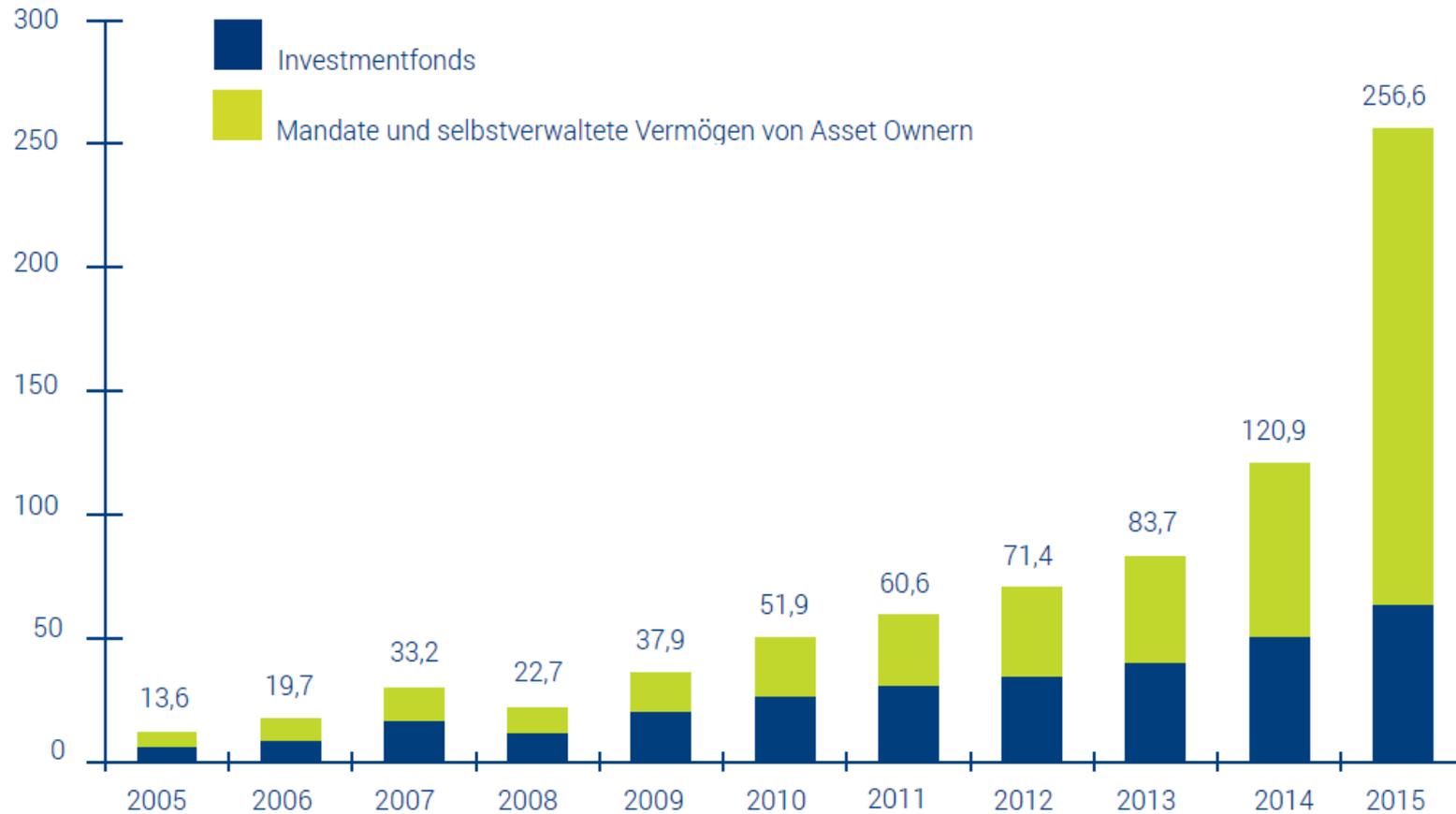
## „Investieren, nicht spekulieren!“

---

- ❖ 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 Vermögensverwalter und Fondsmanager
- ❖ Fondsvolumen der PRIMA Fonds > 115 Mio. EUR

- ❖ Hintergrund PRIMA Fonds
- ❖ **Nachhaltigkeit oder nur PR?**
- ❖ Auswahl der Unternehmen / Investmentprozess
- ❖ Performance von nachhaltigen Geldanlagen
- ❖ PRIMA – Global Challenges im Performance-Check
- ❖ Kontakt

## in Deutschland, Österreich und der Schweiz



Quelle: Forum Nachhaltige Geldanlagen, Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2016

## Die Top 10 der Ausschlusskriterien in Deutschland (in Mrd. Euro)

1	Waffen (Handel und Produktion)	27,3
2	Arbeitsrechtsverletzungen	23,3
3	Menschenrechtsverletzungen	22,0
4	Umweltzerstörung	20,7
5	Korruption und Bestechung	19,3
6	Glücksspiel	16,9
7	Pornografie	16,6
8	Tabak	14,3
9	Alkohol	14,2
10	Kernenergie	13,8

## Deutsche Bank AG

Deutsche Bank



- ❖ **Zinsskandal:**  
Wegen der Manipulation wichtiger Referenzzinssätze wie Euribor und Libor verhängte die EU-Kommission Ende 2013 eine Strafe von 725 Millionen Euro
- ❖ **Illegale Silberpreisabsprache**  
Für illegale Silberpreisabsprache muss sie 38 Mio. USD Strafe zahlen.
- ❖ US-Hypotheken
- ❖ Geldwäsche in Russland
- ❖ Leo Kirch
- ❖ Insgesamt lasten rund 1000 größere Rechtsstreitigkeiten auf der Deutschen Bank

## Nestlé SA

### Verantwortung



**Unser Engagement**

Nestlé versteht sich als verantwortungsbewusstes Mitglied der Gesellschaft. Besonders auf den Gebieten Ernährung, Umwelt, Soziales und Sicherheit wollen wir durch unsere Initiativen das Leben der Menschen verbessern.



**Qualität bedeutet mehr**

Mit der Initiative „Qualität bedeutet mehr“ haben wir uns ehrgeizige Ziele gesetzt. Lesen Sie anhand unserer Kriterien und Ansprüche, wie wir uns für die sichere Produktion von schmackhaften Lebensmitteln einsetzen.



**Gemeinsam Wert schöpfen**

International sind wir 38 Verpflichtungen eingegangen, die wir bis spätestens 2020 erreichen möchten, um unseren Grundsatz der Gemeinsamen Wertschöpfung zu stärken. Erkunden Sie unsere interaktive Infografik und finden Sie heraus, was wir alles tun.



**Frag Nestlé**  
FAQs



Schaden Kaffeekapseln der Umwelt? Nestlé stellt sich der Diskussion.



**NESTLÉ ERNÄHRUNGSSTUDIO**



❖ **Nestlé gesteht Sklavenarbeit bei Fischlieferanten**  
Nestlé wurde vorgeworfen, dass ein Teil der vom Konzern aus Thailand importierten Meeresfrüchte unter Sklaverei-Bedingungen gewonnen werde.

❖ **Kinderarbeit bei Zulieferer von Nestlé**  
Kakao-Lieferanten an der Elfenbeinküste soll auf Kinderarbeit, Kinderhandel und Zwangsarbeit setzen.

## Accenture Plc

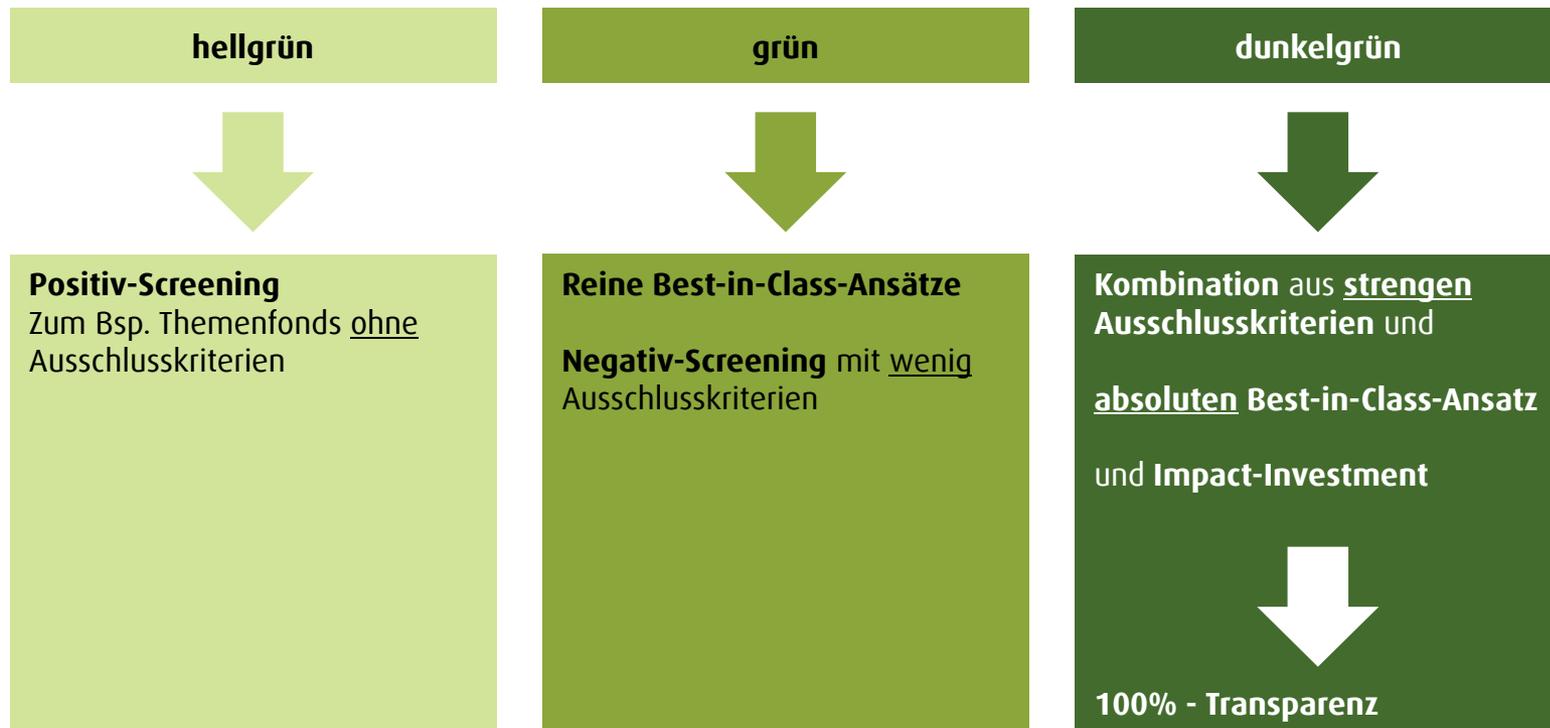


- ❖ **Rüstungsverstoß**  
Accenture war an dem sogenannten US Army STOC II Ausbildungsprogramm der US-Armee, beteiligt und hat Software für Trainingssimulationen entwickelt.

- ❖ **Definition von Ausschlusskriterien:**  
„Sonstige Rüstungsgüter – per Definition sind dies speziell für das Militär angepasste Produkte und Dienstleistungen, die selbst keinen Waffencharakter haben

Definition Umsatzanteil > 0%, 5% oder 10%

## Nachhaltigkeit ist nicht gleich Nachhaltigkeit



- ❖ Hintergrund PRIMA Fonds
- ❖ Nachhaltigkeit oder nur PR?
- ❖ **Auswahl der Unternehmen / Investmentprozess**
- ❖ Performance von nachhaltigen Geldanlagen
- ❖ PRIMA – Global Challenges im Performance-Check
- ❖ Kontakt

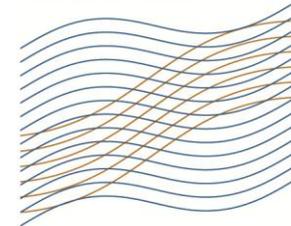
## Fondsmanager des PRIMA – Global Challenges



**Dr. Hendrik Leber**  
ACATIS Investment GmbH

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

**ACATIS**



Die ACATIS Investment GmbH ist ein bankunabhängiger, selbstständiger Vermögensverwalter, dessen Kernkompetenz das „Value Investing“ nach Benjamin Graham und Warren Buffett ist. ACATIS betreut heute ca. 20 Publikums- und Spezialfonds mit einem Volumen von insgesamt 3,3 Mrd. Euro.

## Wer?

- ❖ 68 Mitarbeiter, davon interdisziplinäres 53-köpfiges Analyistenteam
- ❖ 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 3.600 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 (Dezember 2015)

## Ausschlusskriterien

---

### Geschäftsfelder

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

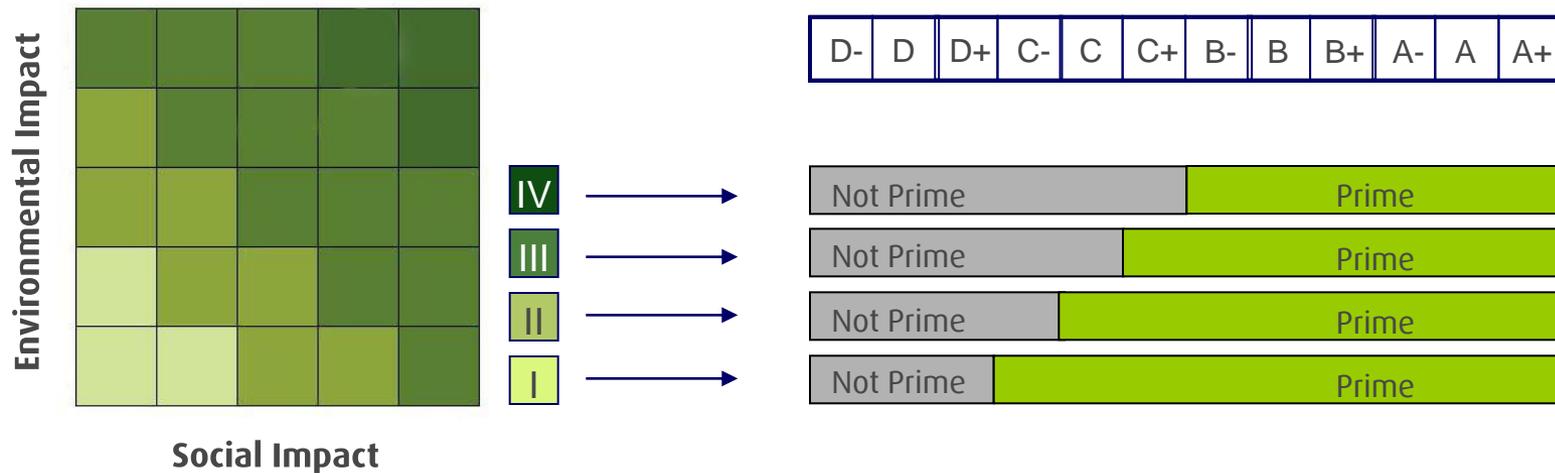
### Geschäftspraktiken

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

## 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.

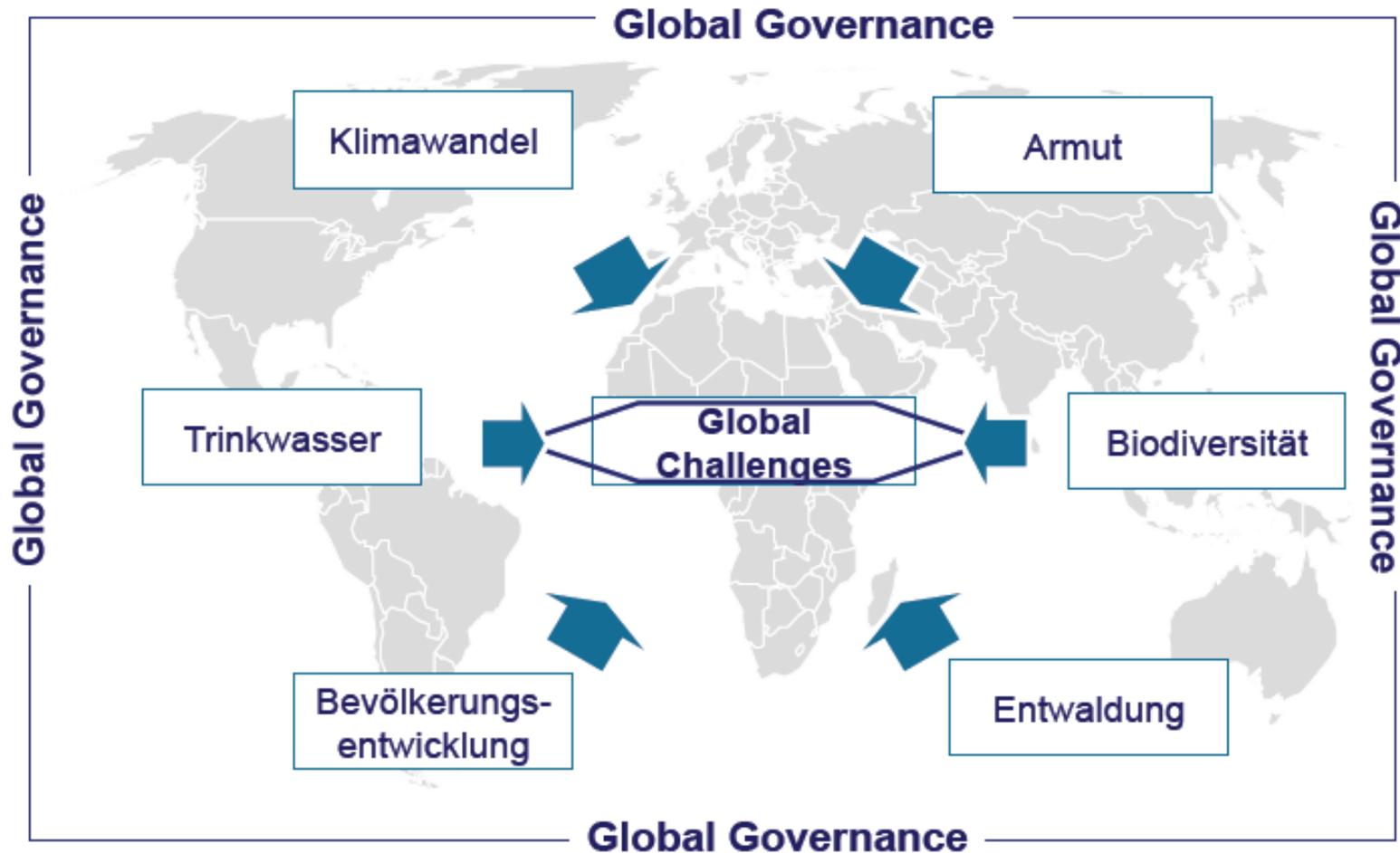
## oekom Rating Universum: ca. 3.800 Unternehmen

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

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

**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“.

## 7 Megatrends der Nachhaltigkeit



## Globale Herausforderungen

### Branchenübergreifend: Corporate Governance / Business Ethics

Klima	Trinkwasser	Entwaldung	Armut	Biodiversität	Bevölkerungs-entwicklung
z.B.	z.B.	z.B.	z.B.	z.B.	z.B.
Erneuerbare / altern. Energien	Wasserversorger	Papier & Forst	Banken / Versicherungen	Papier & Forst	Gesundheit / Pflege
Versorger	Wasser-aufbereitung	Verpackungs-industrie	Informations-technologie	Rohstoffe	Bildung
Immobilien	Wasserverteilung	Medien	(Fairer) Handel	Öl & Gas	Immobilien
Automobil / Mobilität	Nahrungsmittel / Landwirtschaft	Rohstoffe & Baumaterial	Bildung	Nahrungsmittel / Landwirtschaft	Versicherungen
...	...	...	...	...	...

## oekom Rating Universum: ca. 3.800 Unternehmen

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

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

**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“.

## Universum: ca. 350 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

## 100%-transparentes Portfolio

---

### **A**

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  
Sonova Holding  
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.

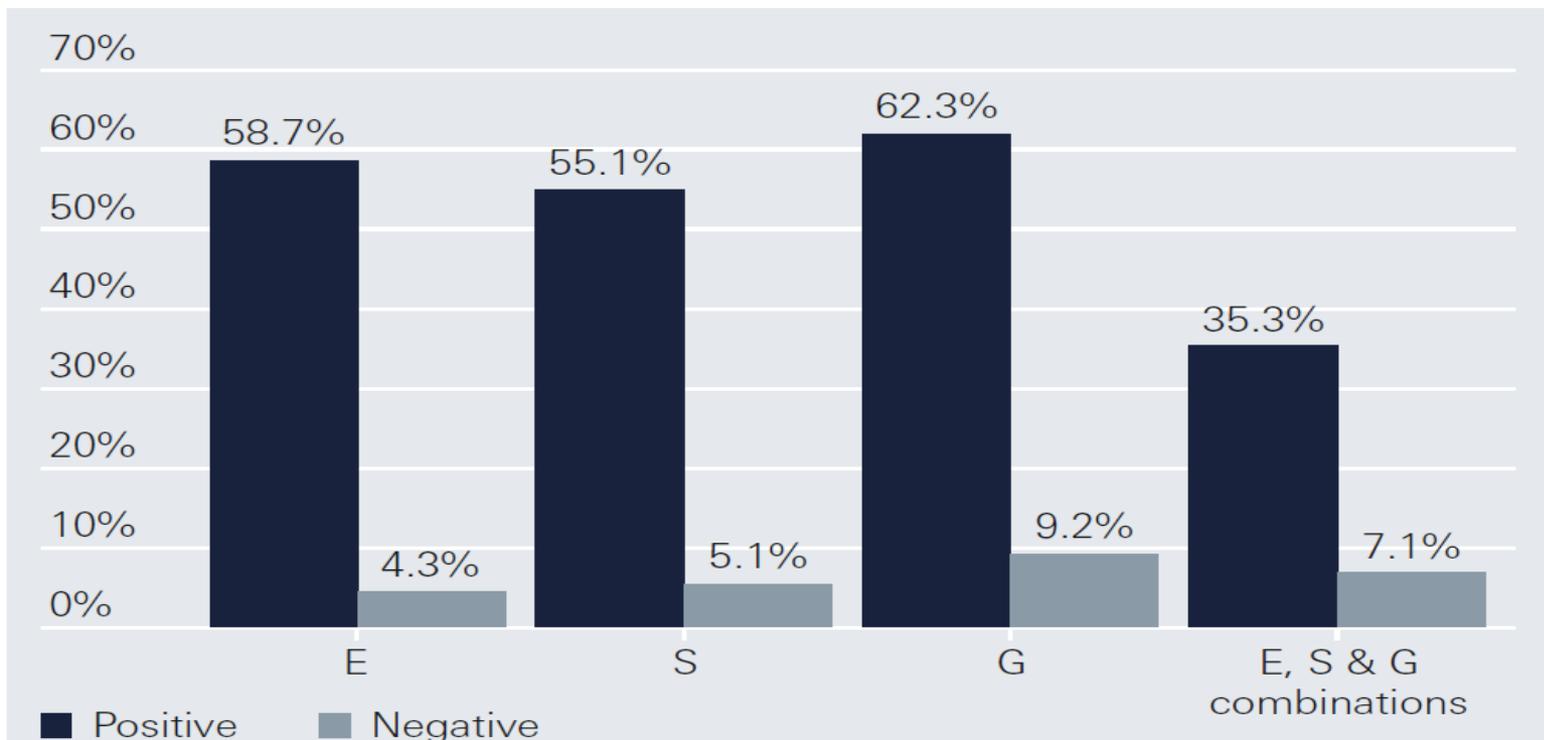
## Deinvestitionen aufgrund von Rating-Updates

Datum	Raus	Rein
18.03.2016	▪ <b>Accenture – Rüstungsverstoß</b>	▪ <b>Sonova Holding</b>
04.09.2015	▪ BWT Group – Fusion (Delisting)	▪ Swiss RE
20.03.2015	▪ J Sainsbury – Arbeitsrechte ▪ Interface – Verlust Prime Status	▪ Accenture ▪ Autodesk
19.09.2014	▪ Lloyds Banking Group – Zinsmanipulation	▪ Konica Minolta
21.03.2014	▪ Danone – Korruption ▪ SolarWorld – Marktkapitalisierung	▪ British Sky ▪ Enagas
20.09.2013	▪ Mayr Melnhof – Verlust Prime Status ▪ Svenska Cellulosa – Zwangsarbeit	▪ First Group ▪ Intel
15.03.2013	▪ Conergy – Marktkapitalisierung ▪ Denso – Arbeitsrechte ▪ JM – Verlust Prime Status ▪ Storebrand – Verlust Prime Status	▪ Ansaldo STS ▪ Berkeley ▪ CA Inc. ▪ Snam
21.09.2012	▪ Q-Cells – Marktkapitalisierung	▪ Interface
16.03.2012	▪ Energy Conversion Devices – Marktkapitalisierung ▪ Munich Re – Umweltverstoß	▪ Hain Celestial ▪ J. Sainsbury

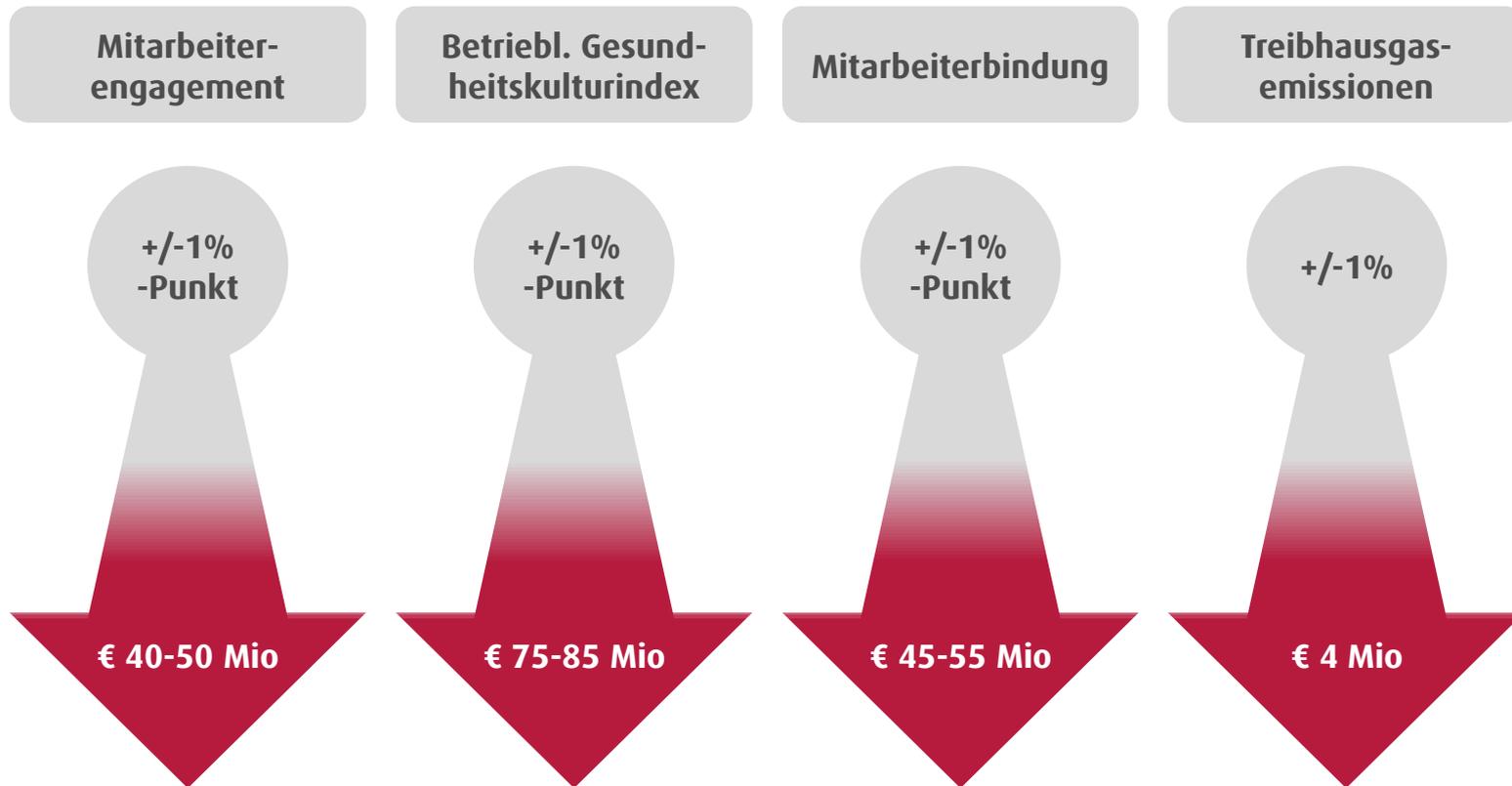
- ❖ Hintergrund PRIMA Fonds
- ❖ Nachhaltigkeit oder nur PR?
- ❖ Auswahl der Unternehmen / Investmentprozess
- ❖ **Performance von nachhaltigen Geldanlagen**
- ❖ PRIMA – Global Challenges im Performance-Check
- ❖ Kontakt

## Größte Metastudie aller Zeiten: Nachhaltigkeit stärkt Performance:

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



## Monetarisierung von Nachhaltigkeit am Beispiel von SAP



### Betriebsergebnis 2015\*

\* Alle Berechnungen basieren auf Non-IFRS-Zahlen, wie im integrierten Geschäftsbericht 2015 dargestellt

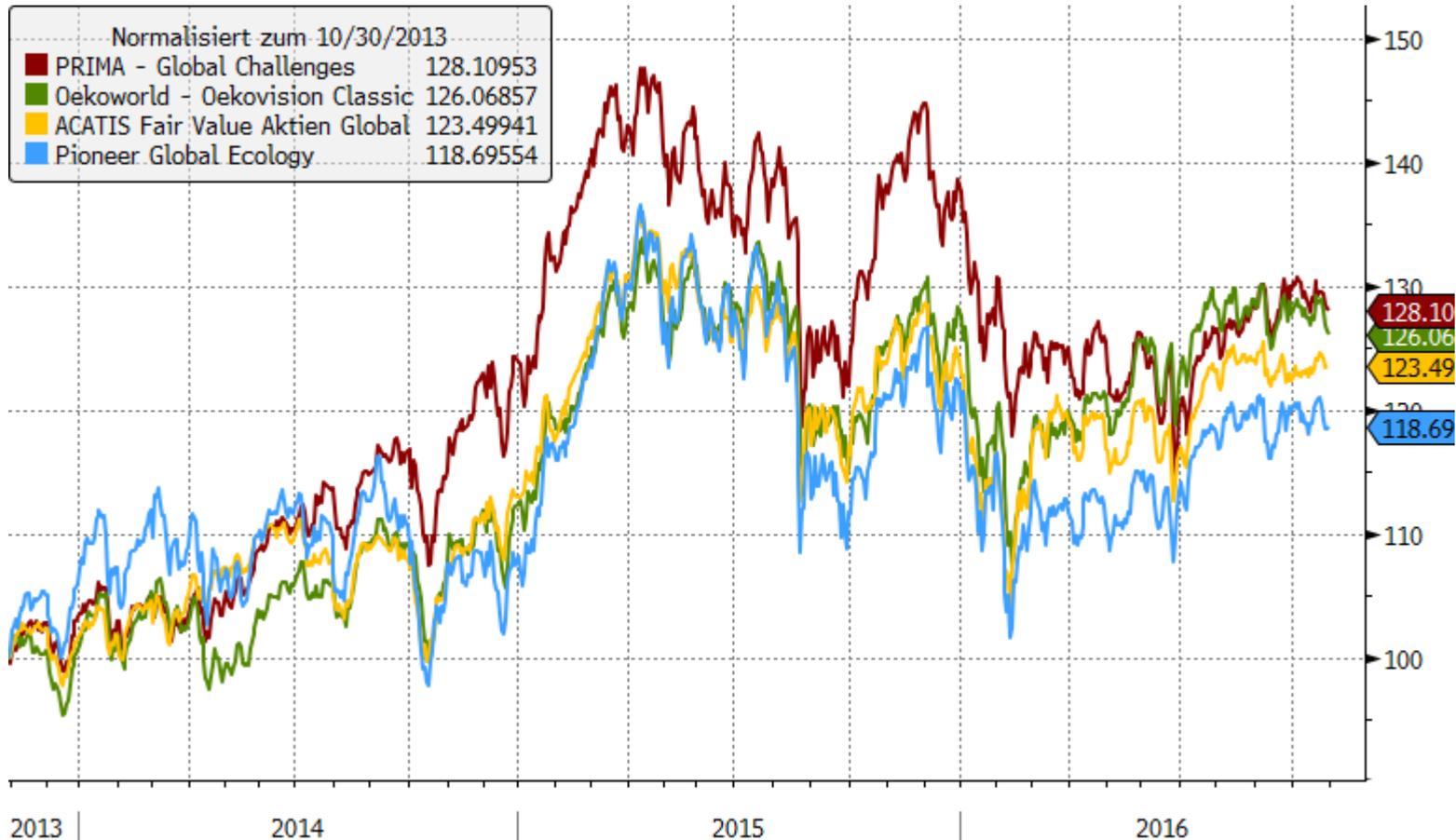
- ❖ Hintergrund PRIMA Fonds
- ❖ Nachhaltigkeit oder nur PR?
- ❖ Auswahl der Unternehmen / Investmentprozess
- ❖ Performance von nachhaltigen Geldanlagen
- ❖ **PRIMA – Global Challenges im Performance-Check**
- ❖ Kontakt

## „PRIMA - Global Challenges“ seit Strategiewechsel



Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 31.10.2013 – 30.09.2016 | **Strategiewechsel per 30. Oktober 2013**

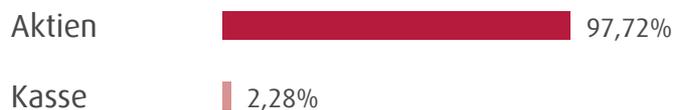
## Im Vergleich zu Fondsklassikern der Nachhaltigkeit



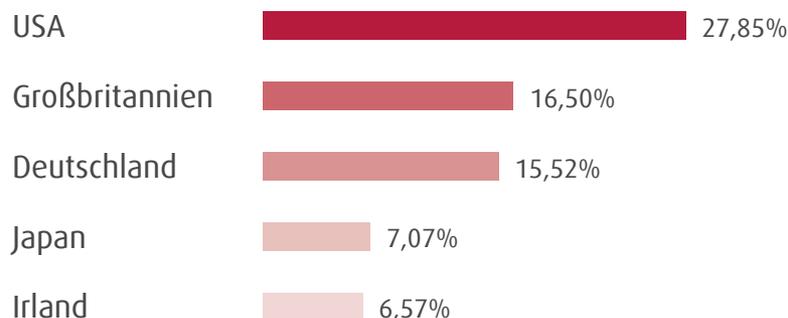
Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 31.10.2013 – 31.10.2016 | **Strategiewechsel per 30. Oktober 2013**

## Aktuelle Portfoliostruktur

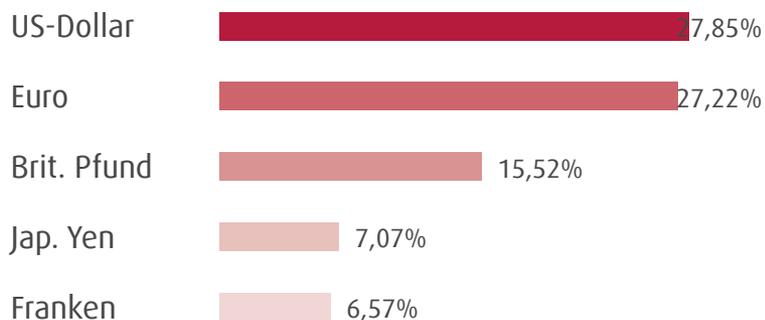
### Assetklassen-Allokation



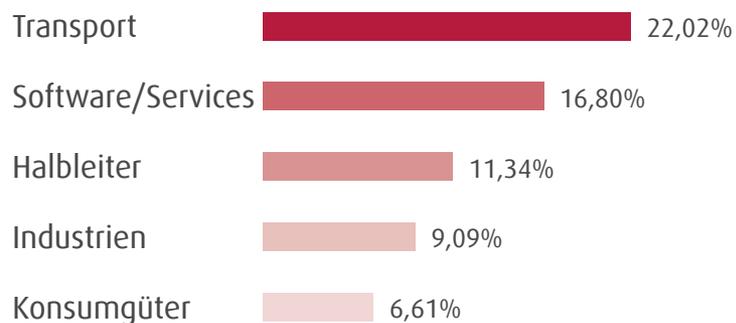
### Länder-Allokation



### Währungs-Allokation

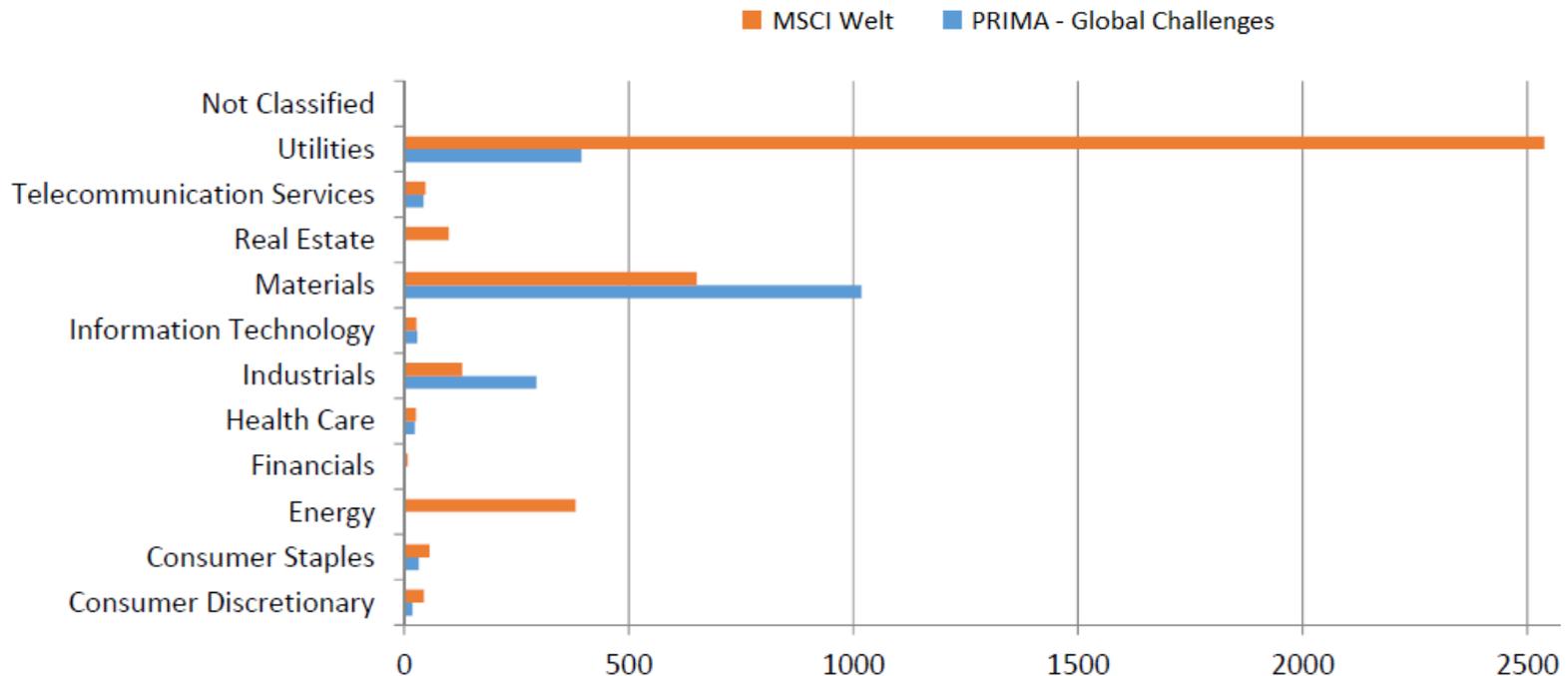


### Branchen-Allokation



## Damit Investitionen nicht in Rauch aufgehen

### Weighted Carbon Intensity



Quelle: Bloomberg Carbon Portfolio Tool, 2014

## 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



## Musterportfolio: „PRIMA – Doppelte Dividende“



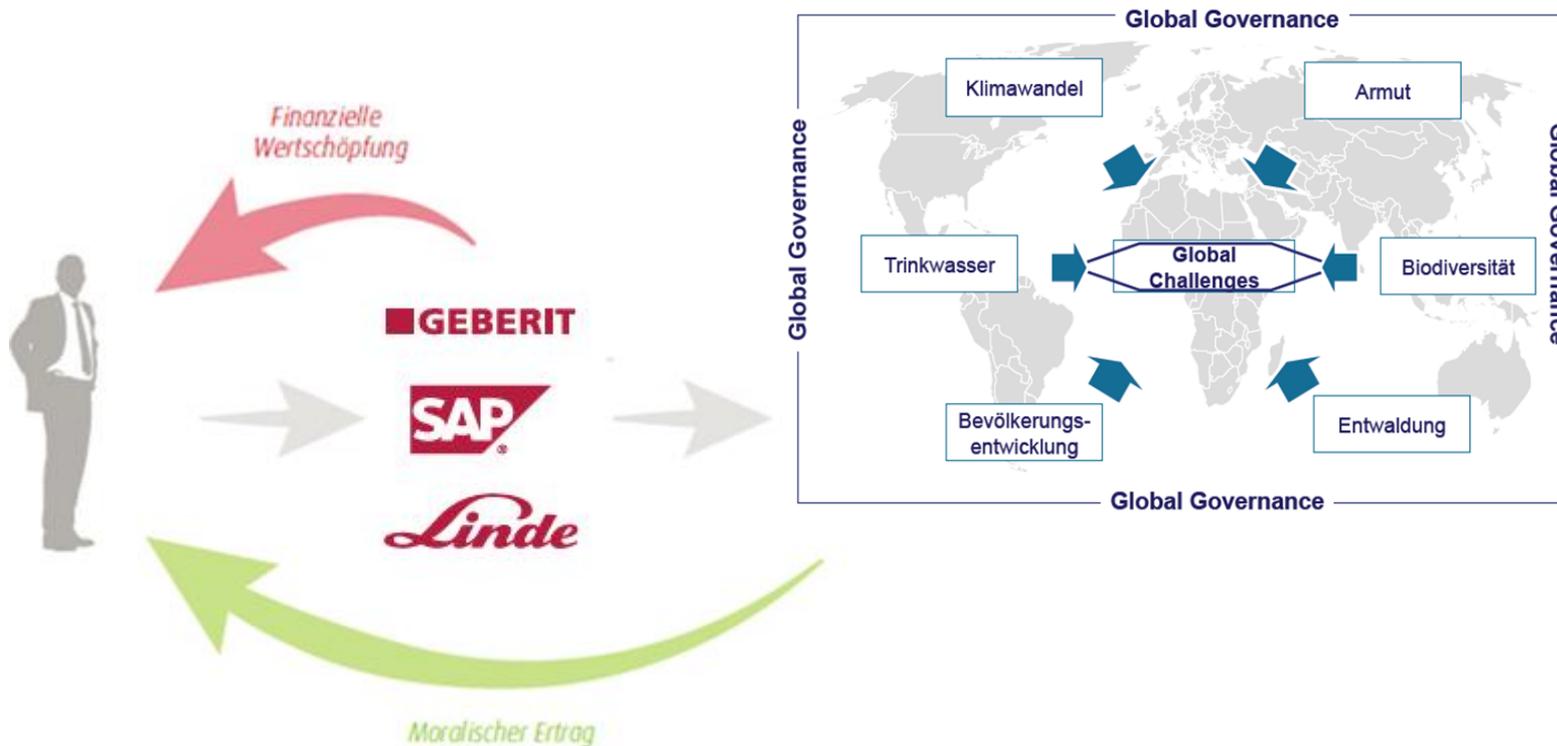
„Doppelte Dividende“	%
<b>PRIMA – Global Challenges</b> ISIN: LU0254565053	<b>25%</b>
<b>FISCH CB Sustainable Fund</b> ISIN: LU0428953425	<b>25%</b>
<b>KEPLER Ethik Rentenfonds</b> ISIN: AT0000815006	<b>25%</b>
<b>Vision Microfinance P</b> ISIN: LU0236782842	<b>25%</b>

Jährliches Rebalancing am 1.1. des Jahres

Performance-Check	%
<b>PRIMA – Global Challenges</b> ISIN: LU0254565053	<b>28,1</b>
<b>„Doppelte Dividende“</b>	<b>16,3</b>

Quelle: Bloomberg, Zeitraum: 31.10.2013 – 31.10.2016

## 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 & strenger 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 gute Performance**
- ❖ **Der Fonds baut auf einem seit 2007 bewährten und real erfolgreichen Anlagekonzept auf**

## Kontakt & Informationsangebot



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

### 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



**Jan-Peter Schott**  
Tel.: 06122 – 58 70 52  
schott@primafonds.com

## Wir freuen uns auf den Dialog mit Ihnen

---

**Mittwoch, 16. November – 14:00 Uhr**

**„Outperformance durch den Erfolgsfaktor Nachhaltigkeit“**

Der PRIMA - Global Challenges im Detail

**Donnerstag, 17. November – 11:00 Uhr**

**Kohlenstoffbilanz / Carbonfootprint – Nachhaltigkeit wird messbar!**

Der PRIMA - Global Challenges im Faktencheck Nachhaltigkeit

**Freitag, 18. November – 11:00 Uhr**

**„Outperformance durch den Erfolgsfaktor Nachhaltigkeit“**

Der PRIMA - Global Challenges im Detail

A graphic consisting of two white chevrons pointing to the right, set against a red background.

Anmeldung unter: [www.primafonds.com/aktuelle\\_konferenzen.html](http://www.primafonds.com/aktuelle_konferenzen.html)

***„Es ist nicht genug, zu wissen,  
man muss auch anwenden;***

***es ist nicht genug, zu wollen,  
man muss auch tun.“***

Johann Wolfgang von Goethe  
(Werk: Wilhelm Meisters Wanderjahre)

## Fondsfakten

<b>Fondsname</b>	PRIMA – Global Challenges	<b>Anteilsklasse</b>	A	G
<b>Kategorie</b>	Aktien Global / Nachhaltigkeit	<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend	
<b>Anlageberater</b>	ACATIS Investment GmbH	<b>Auflagedatum</b>	01.08.2006	
<b>Benchmark</b>	MSCI World Euro	<b>Mindestanlage</b>	500 Euro	250.000
<b>Domizil</b>	Luxemburg	<b>ISIN</b>	LU0254565053	LU0254565566
<b>Währung</b>	Euro	<b>WKN</b>	A0JMLV	A0JMLW
<b>Fondsvermögen</b>	60,9 Mio. per 31.10.2016	<b>Verwaltungsgebühr</b>	1,80% p.a.	1,05% p.a.
<b>Vertriebszulassung</b>	AT, DE, LU	<b>Performance Fee</b>	15% über MSCI World in €, HWM	
<b>Preisfeststellung</b>	täglich	<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,0%	0,0%
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.	<b>KAG</b>	IPConcept (Luxemburg) S.A.	
<b>Liquidität</b>	täglich	<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.	
<b>Valuta</b>	t + 3	<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PWC Luxemburg	

## Wir freuen uns auf den Dialog mit Ihnen

---

### Sie erreichen uns per

E-Mail: [info@primafonds.com](mailto:info@primafonds.com)

Web: [www.primafonds.com](http://www.primafonds.com)

**PRIMA Fonds Service GmbH**

**Borsigstr. 18**

**65205 Wiesbaden**

### oder unter:

Telefon: (06122) 58 70 52

Telefax: (06122) 58 70 77



[www.youtube.com/user/primafondsservice](http://www.youtube.com/user/primafondsservice)

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“.