

PRIME VALUES Growth Ethische Renditen

Weitsichtig Investieren - seit 1995

Ein Fondsplattform-Webinar

Eckpunkte zur PRIME VALUES Growth Strategie



- Jedes einzelne Investment wird durch das unabhängige Ethik-Komitee bewertet



= Unabhängige Sicht auf qualitative und quantitative Eigenschaften ausserhalb der klassischen Finanzkennzahlen

Höchste Transparenz:
Teilnahme an
Bewertungsdiskussionen
für Investoren möglich

- Aktiv verwaltete Mandate



= Aktive Suche nach den künftigen Gewinnern, in schwierigen Marktphasen Risiko reduzieren

Allokationsänderungen
zeitnah möglich, z.B.
Duration kürzlich auf 5
Jahre erhöht

- Konzentrierte Portfolios:
ca. 30 Aktien / verschiedene
Anleihen solider Emittenten



= klare Positionierung und robuste Entscheidungsfindung

= Enges Monitoring der Investments, keine Verwässerung durch zu breit diversifizierte Portfolios

Aktuell 25 Aktien und
28 Anleihen



Besonderheiten PRIME VALUES Growth Fonds

- Eigene Ethik-Research-Systematik (keine generischen ESG-Daten)
Ethik-Analysen auf deutsch stehen Investor:innen zur Verfügung
- 7 unabhängige Wissenschaftler bilden das PRME VALUES Ethik-Komitee und **bewerten jedes Unternehmen / jeden Emittenten - Veto-Recht**
- Pionier bei ethisch-nachhaltigen Geldanlagen.
27 Jahre Track-Record / jährliche Qualitäts-Audits



PRIME VALUES Growth

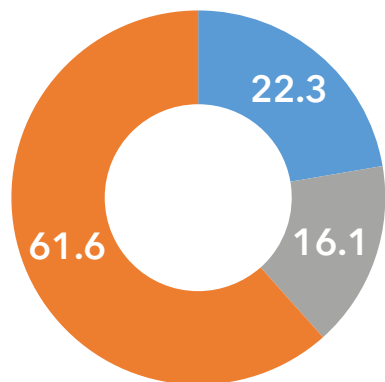
Aktives Management im
Umfeld steigender Zinsen,
Kriegssanktionen und
Pandemie



Asset Allokation Entwicklung 2022

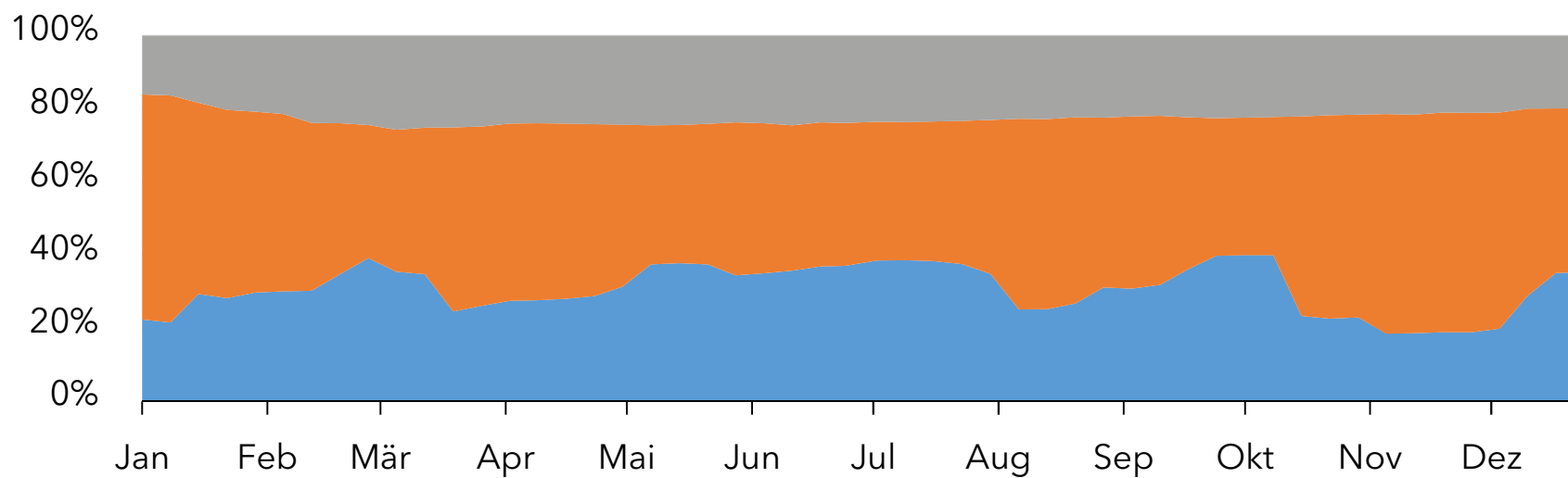
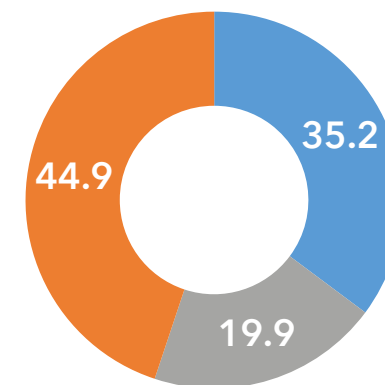


31.12.2021



■ Renten
■ Aktien
■ Liquidität

31.12.2022





Aktien

- Zu Beginn des Jahres 2022 waren wir auf der Aktienseite leicht übergewichtet und favorisierten Unternehmen wie z.B. Microsoft, Schneider Electric und Veolia Environnement, die sich bis Ende 2021 noch sehr gut entwickelten. Nachdem die Aktienmärkte Mitte Januar erste Schwächen zeigten und korrigierten, reduzierten wir die Sektoren Industrie und zyklische Konsumgüter zu Gunsten von Banktiteln, da diese in der Regel insbesondere in den ersten Phasen eines steigenden Zinsumfelds profitieren.
- Infolge des Angriffskriegs Russlands Ende Februar kam es zunächst zu massiven Marktverwerfungen, weshalb wir das Risiko auf Fondsebene reduzierten und das Aktienengagement weiter reduzierten.
- Die schwierigen Rahmenbedingungen, insbesondere die steigende Inflation und die daraus resultierende restriktive Geldpolitik, sorgten im weiteren Jahresverlauf für eine anhaltend hohe Marktvolatilität. Wir schöpften alle Möglichkeiten aus, um in positiven Marktphasen die Aktienquoten zügig zu erhöhen und sie in bzw. in Erwartung von Korrekturbewegungen wieder zu reduzieren.
- Im Unterschied zu konventionellen Indizes, die wir als Benchmark verwenden, konnten wir nicht auf Sektoren wie z.B. Energie und Rüstung ausweichen, die sich infolge des Ukraine-Konflikts im vergangenen Jahr sehr gut entwickelten und zur Stabilisierung konventioneller Indizes beitrugen.
- Als die erneute kurzfristige Zwischenerholung Mitte August abebbte, erhöhten wir die Cash-Quoten noch einmal deutlich und richteten den Aktienanteil erneut sehr defensiv aus. Anfang/Mitte Oktober passten wir die Aktienquoten dann wieder zügig nach oben an und verstärkten unser Engagement bei Finanztiteln und einigen Wachstumswerten u.a. im Bereich Erneuerbare Energien und Energieeffizienz.

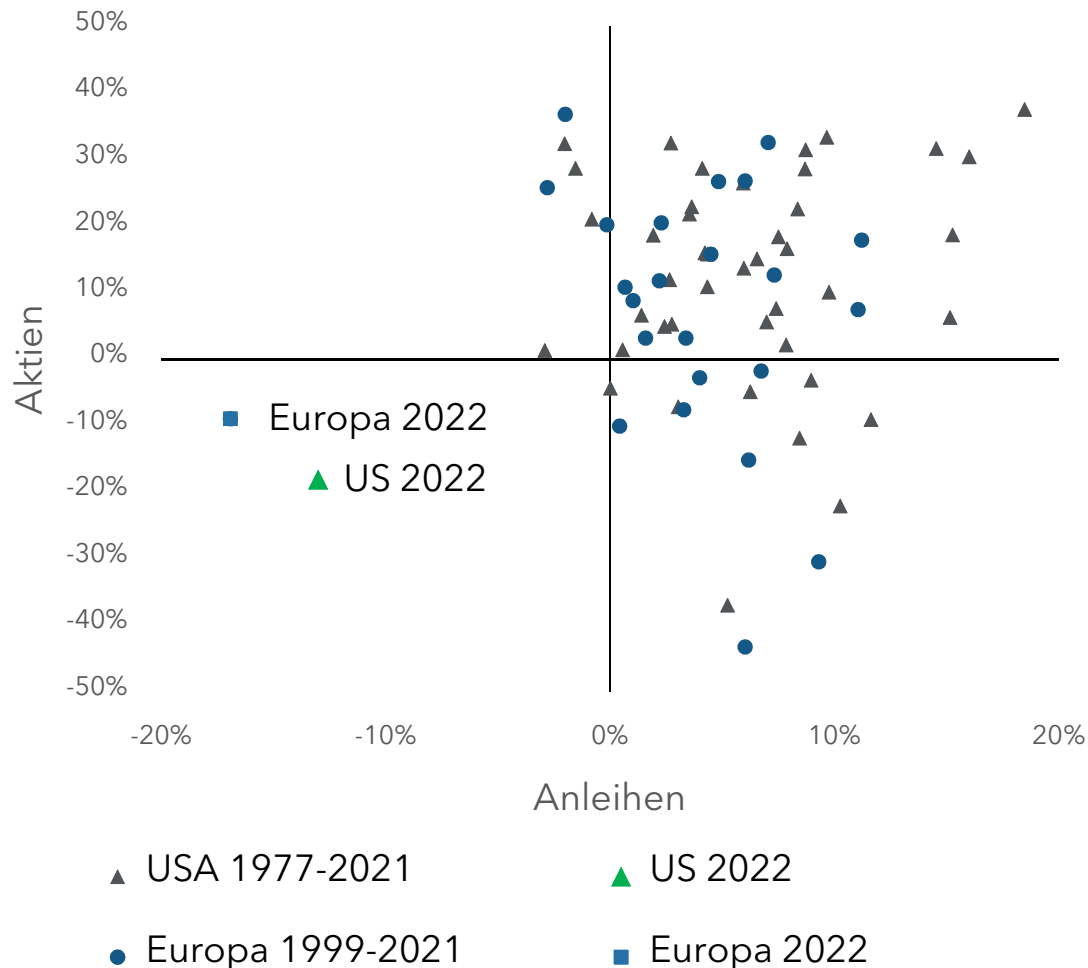
Anleihen

- Auf der Anleiheseite hielten wir das ganze Jahr hinweg konsequent an einer kurzen Duration fest und konnten so zumindest die hohen Verluste, die in den Rentenmärkten im vergangenen Jahr entstanden sind, deutlich reduzieren.

Herausforderung für Mischfonds: Portfoliodiversifikation in 2022 nahezu wirkungslos



Anleihen vs. Aktien - Europa vs. USA Performance jährlich, in %

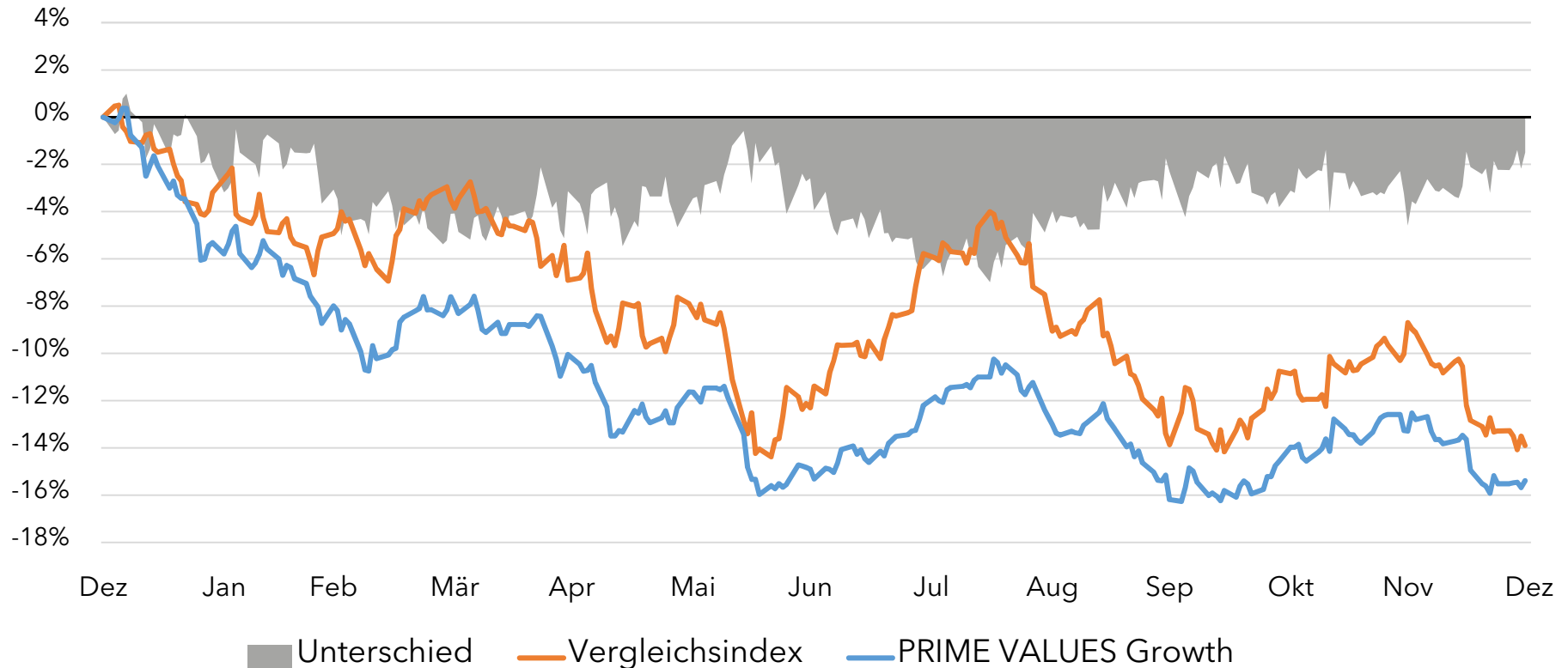


Ein Börsenjahr der Extreme

- 2022 hat sich als außerordentlich schwieriges Jahr für Anleger erwiesen
- Aktien- und Rentenmärkte wiesen eine stark positive Korrelation auf
- Nicht nur Aktieninvestments büßten im Schnitt zweistellig ein, auch die Anleihemärkte verloren mehr als 10% in 2022
- Auslöser war eine Kombination aus wirtschaftlichem Abschwung und zugleich restriktiv werdender Geldpolitik

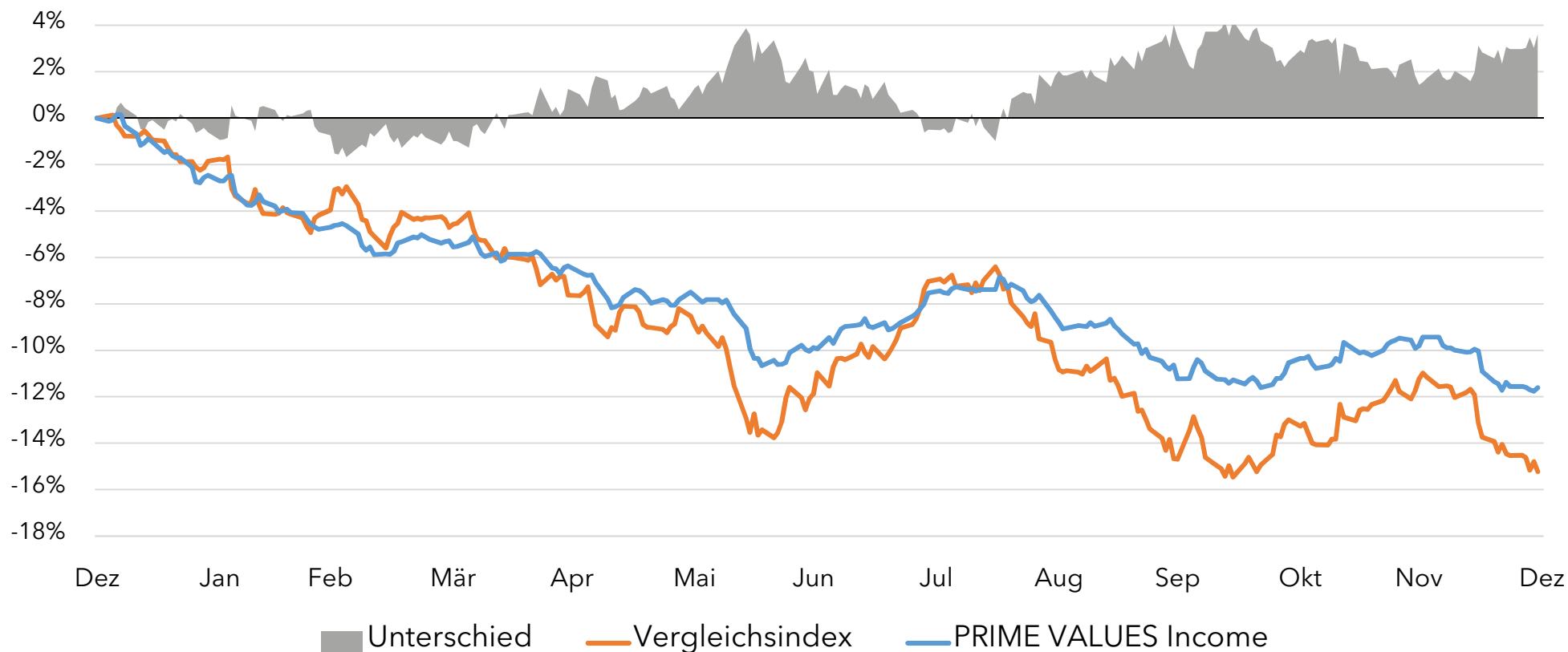
Fondsperformance 2022 - PRIME VALUES Growth: -15,4%

besser als andere strenge Nachhaltigkeitsfonds, aber hinter klassischer Benchmark



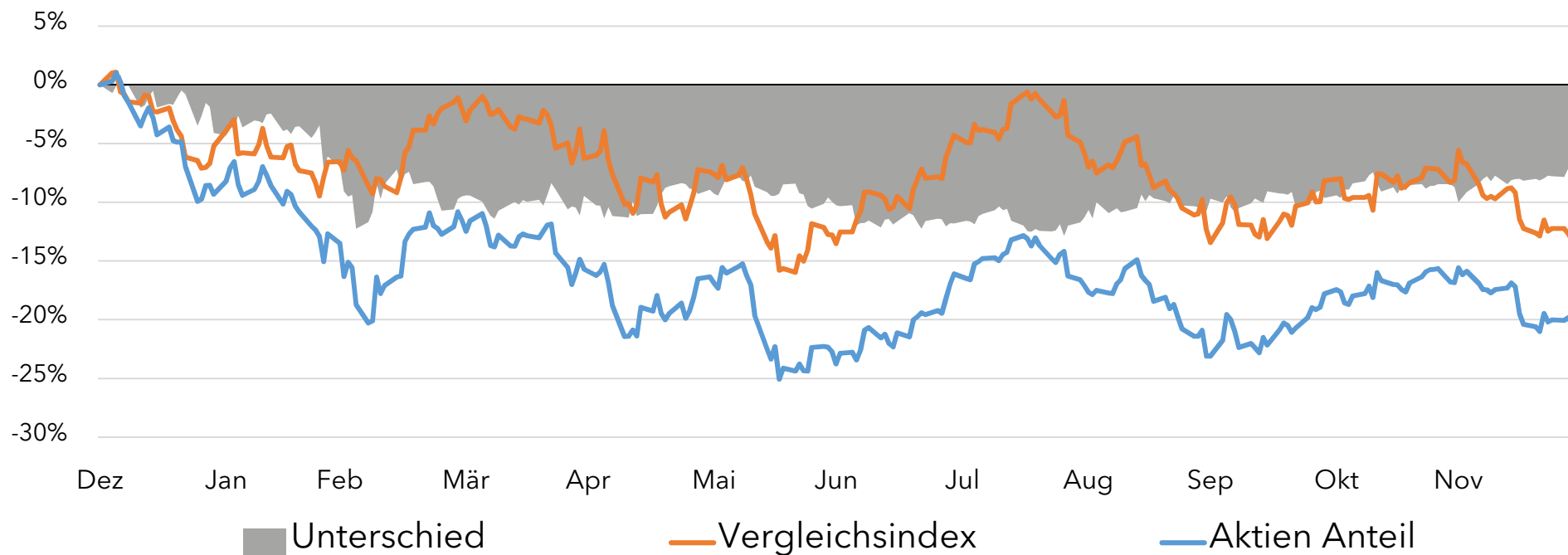
- Trotz laufend dynamischer Anpassungen der Aktienquoten an die Marktgegebenheiten, sowie einer defensiven Ausrichtung und teilweise hohen Cash-Quoten konnte der PRIME VALUES Growth Fonds im vergangenen Jahr seine klassische Benchmark nicht outperformen.

Fondsperformance 2022 - PRIME VALUES Income



- Der PRIME VALUES Income Fonds konnte seine Benchmark im vergangenen Jahr outperformen, was vor allem auf die konsequente Positionierung bei kurzlaufenden Anleihen über das gesamte Jahr hinweg, zurückzuführen war.

Performance Aktien im PRIME VALUES Growth - 2022



- Hintergründe für die Underperformance auf der Aktienseite im vergangenen Jahr sind im Wesentlichen
 - Zu **optimistische Positionierung** zu Beginn des Jahres 2022
 - Titel, die dem Nachhaltigkeitsbereich zuzuordnen sind, korrigierten teils deutlich stärker
 - Die Segmente **Energie, Rüstung und Rohstoffe** unterstützten die Wertentwicklung der konventionellen Benchmark, mit der wir uns vergleichen

Aktien

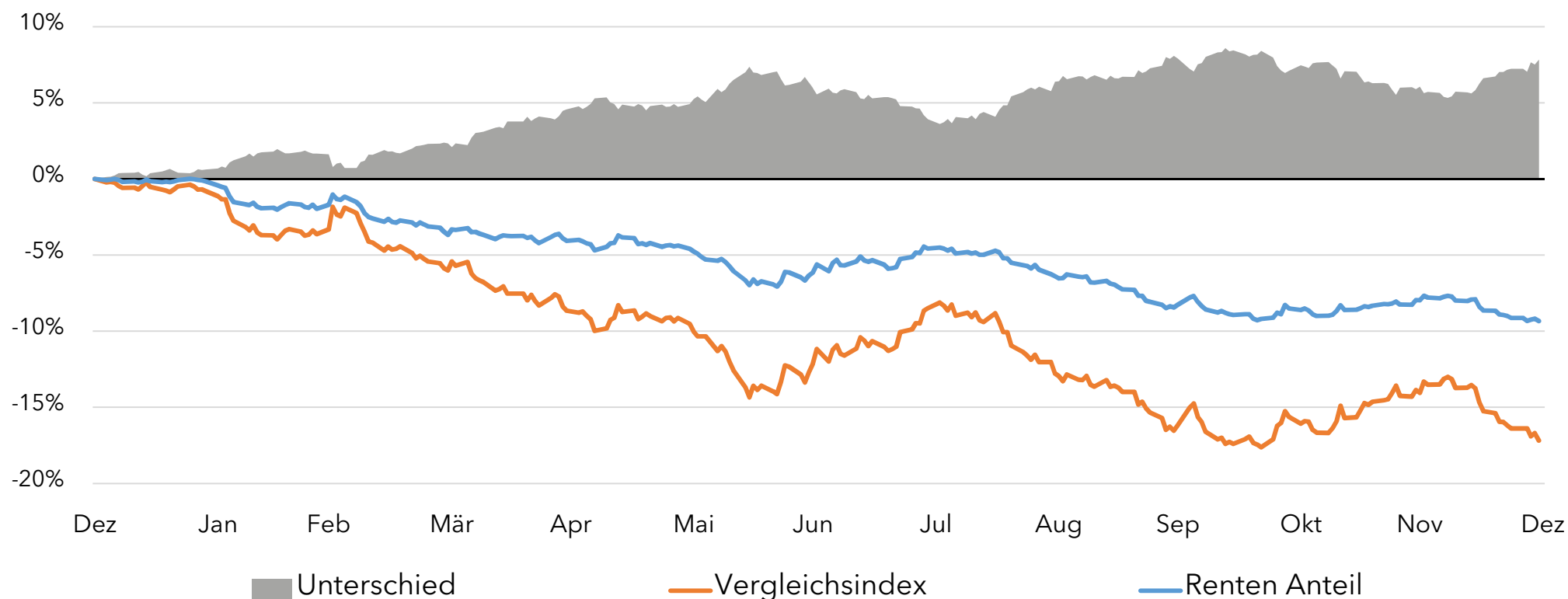
Aktuelle taktische Ausrichtung



- Bevorzugung von **europäischen Unternehmen mit Fokus auf Finanzen, Energieeffizienz und margenstarken Unternehmen** gegenüber US-Unternehmen.
- PRIME VALUES Growth - 10 Aktienbeispiele:



Performance Renten im PRIME VALUES Growth - 2022



- Der Rentenanteil im Fonds war über das gesamte vergangene Jahr hinweg auf eine **deutlich kürzere Duration** als der Vergleichsindex, Barclays EUR Aggregate, ausgerichtet.
- Hierdurch gelang es, die Wertrückgänge auf der Anleihe Seite zu begrenzen und eine relative Outperformance zu generieren.

Investitionsbeispiel European Investment Bank (EIB) Attraktivität aus finanzieller und ethischer Sicht



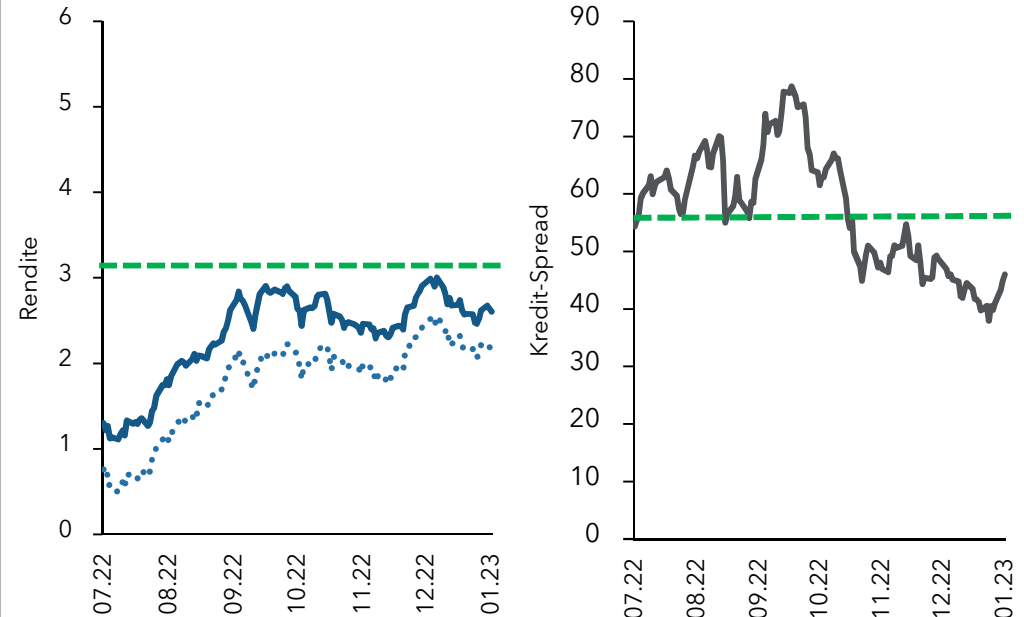
Ethik-Komitee-Bewertung: „positiv“



Fazit Ethik-Komitee:

Seit über sechzig Jahren finanziert die EIB nach politischen Vorgaben Projekte inner- und ausserhalb der Europäischen Union. Die Lenkwirkung der Finanzierungen wird möglichst gross gestaltet und die Integration ökologischer und sozialer Aspekte in die Geschäftspolitik ist längst selbstverständlich. Klare Klimaziele und eine Ausrichtung an den SDGs liegen vor.

Eckdaten zur Anleihe



EIB Anleihe - Eckdaten

| | | | |
|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|
| Emittent | European Investment Bank (EIB) | | |
| Bonität | AAA | Kredit-Spread | +46,7bp |
| Arete Ethik Score | P / 71 | Duration | 4,75 |
| Maturität | 14/01/2028 | B/E Rendite | 3,16% |
| Kupon | 0,825% | B/E Kredit-Spread | 56,5bp |
| Preis | 92,00 | Sektor | Supranational |
| Rendite | 2,614% | | |



1) Die **Aktienmärkte** haben in den ersten Wochen des Jahres kräftig zugelegt. Die Investoren erwarten infolge der Beendigung von Chinas Null-Covid-Politik, der positiv überraschenden Wachstumswahlen und des Inflationsrückgangs eine weiche Landung für die Wirtschaft.

- ⚡ Risiken:
- Überzogener Optimismus? Zentralbanken wollen monetären Bedingungen verknappen und Inflation zurückführen.
 - Positiver Effekt durch Öffnung Chinas überschätzt?

- ➡ Fazit:
- Neutrale Aktiengewichtung.
 - Fokus auf europäische Aktien; unerwartet positives Wachstum, Rückgang der Gaspreise
 - US-Aktien nun relativ hoch bewertet, anfälliger gegenüber negativen Ereignissen.
 - Titelfokus auf die Bereiche Finanzen, Energieeffizienz und Unternehmen, die ihre Margen trotz höherer Rohstoffpreise halten können (z.B. Kering, Richmont).

2) Im **Rentensegment** sind nach der Zinswende der grossen Zentralbanken in 2022 nun wieder attraktivere Renditen zu erzielen. Risiken für den Inflationsausblick in 2023 laut EZB etwas ausgeglichener.

- ⚡ Risiken:
- Stärkerer Wirtschaftsaufschwung in China → Auftrieb für Rohstoffpreisen und Auslandsnachfrage?
 - Markt rechnet mit nahendem Zinsgipfel (US, Eurozone). Zu optimistisch?

- ➡ Fazit:
- Duration von 3 auf ca. 5 Jahre erhöht
 - Barbell-Strategie: kürzer laufende Corporate Bonds, länger laufenden Staatsanleihen und staatsnahe Anleihen.

Anhang



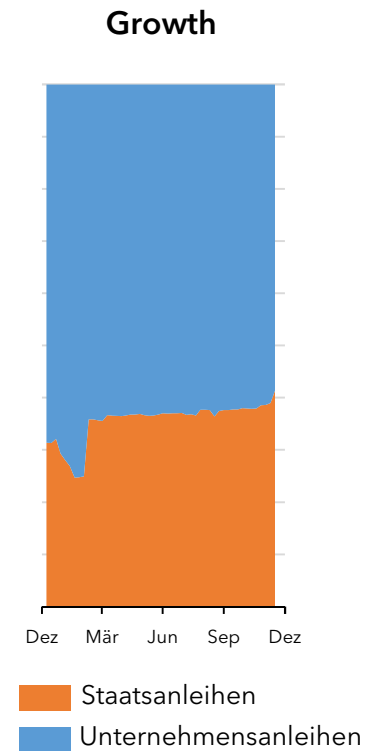
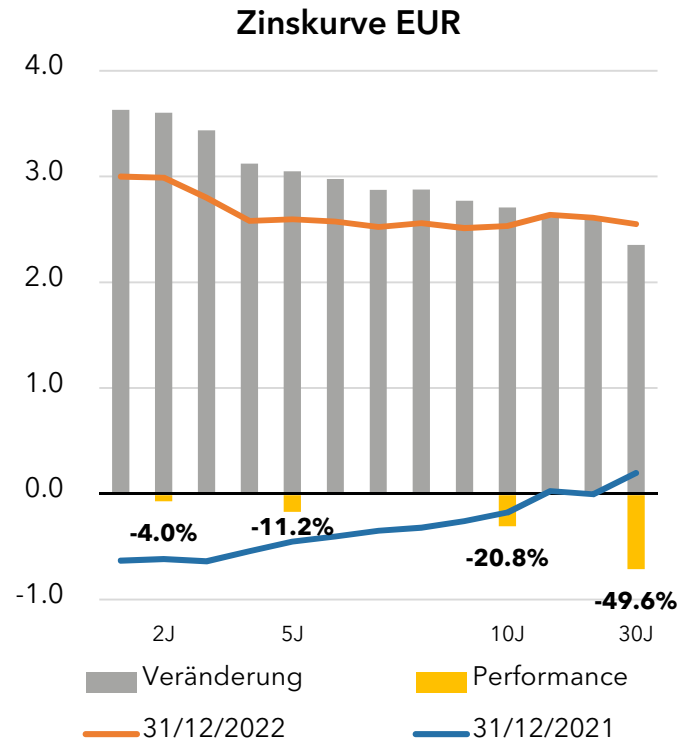
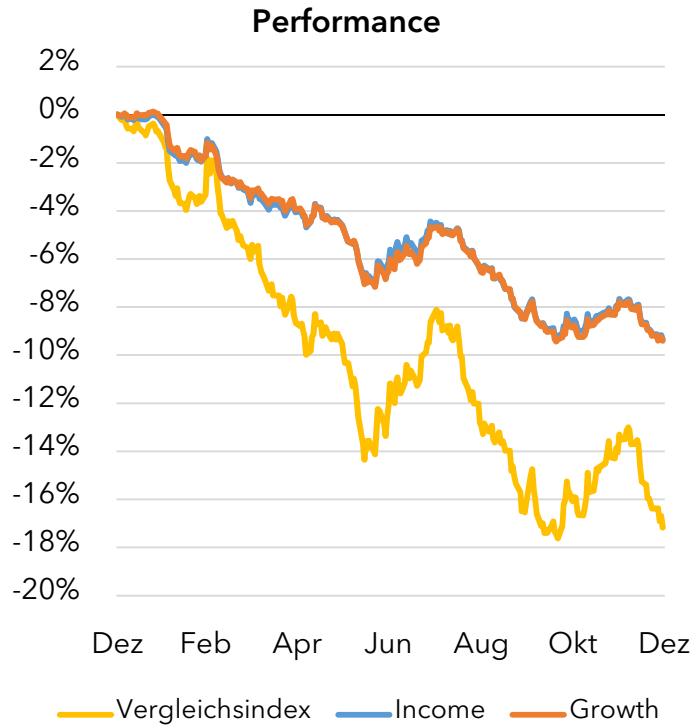
PRIME VALUES Anlagefonds Übersicht



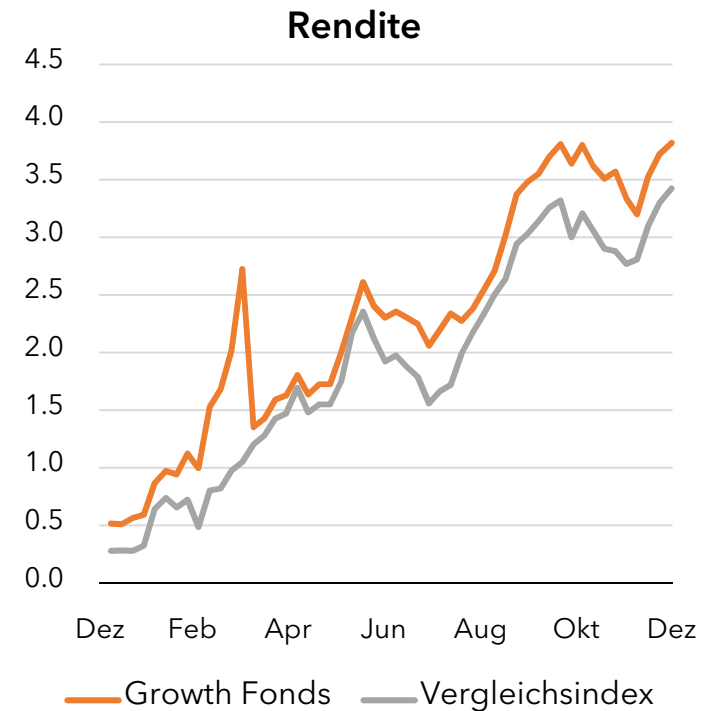
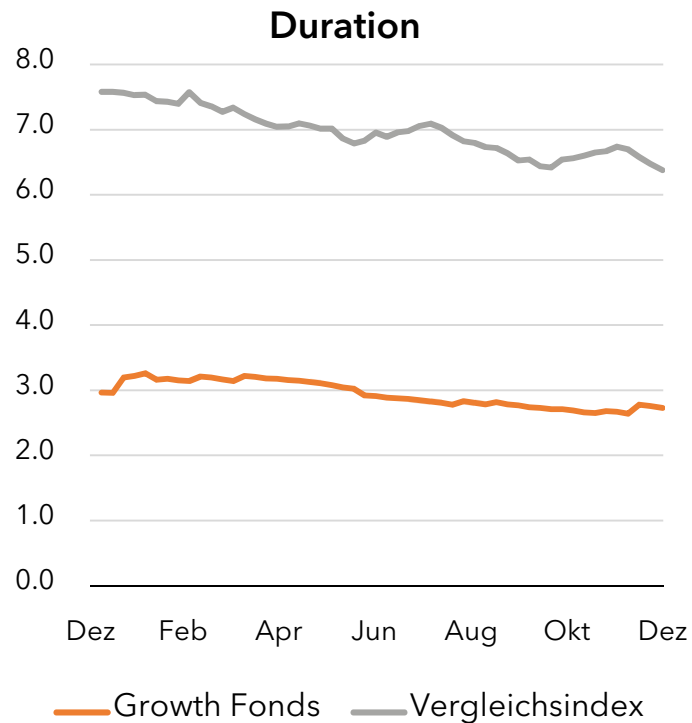
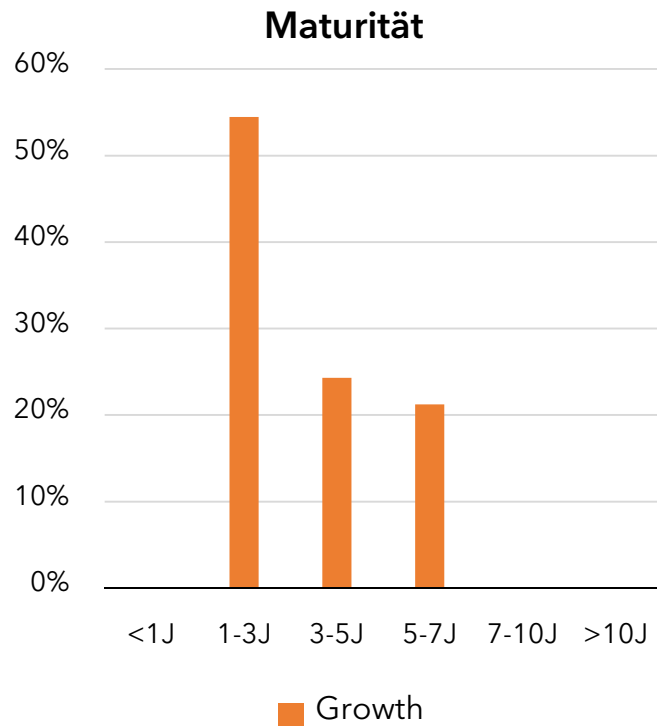
| | PRIME VALUES Income | PRIME VALUES Growth |
|----------------------|--|---|
| Strategie | defensiv global Ethik Strategische Aktienquote: 25% | dynamisch global Ethik Strategische Aktienquote: 55% |
| Originalwährung | EUR | EUR |
| Ausgabeaufschlag | max. 3% | max. 5% |
| ISIN | AT0000973029 (R) AT0000A153J0 (I) | AT0000803689 (R) AT0000A153H4 (I) |
| Länderzulassung | D / A / CH | D / A / CH |
| Gewinnverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Verwaltungsgebühren | 1.50% p.a. (R) / 0.65% p.a. (I) | 1.85% p.a. (R) / 0.75% p.a. (I) |
| Mindestanlage | 1 Anteil (R) / EUR 0.2 Mio. (I) | 1 Anteil (R) / EUR 0.2 Mio. (I) |
| KAG | Gutmann KAG, Wien | Gutmann KAG, Wien |
| SFDR-Klassifizierung | Artikel 8 (+) Fonds | Artikel 8 (+) Fonds |

Renten-Anteil

Details PRIME VALUES Growth per 31.12.2022



- Angesichts der geldpolitischen Kehrtwende der Notenbanken standen die Anleihemärkte, bis auf einige kürzere Zwischenerholungen, nahezu das gesamte Jahr 2022 hinweg unter Druck.
- Wir behielten unsere Positionierung auf eine niedrigere Duration in 2022 konsequent bei. Die auftretenden Zwischenerholungen, die der Hoffnung geschuldet waren, dass sich eine Entspannung auf der Zinsseite ergeben könnte, konnten wir angesichts der Inflationsentwicklung und der Aussagen der Notenbanken, allem voran der Fed, nicht nachvollziehen.
- Im Jahresverlauf erhöhten wir das Exposure bei Staatsanleihen moderat, behielten das Übergewicht im Unternehmensanleihesektor aber bei. Hinsichtlich der Laufzeiten konzentrierten wir uns auf Anleihen im Bereich 1 bis 7 Jahren.



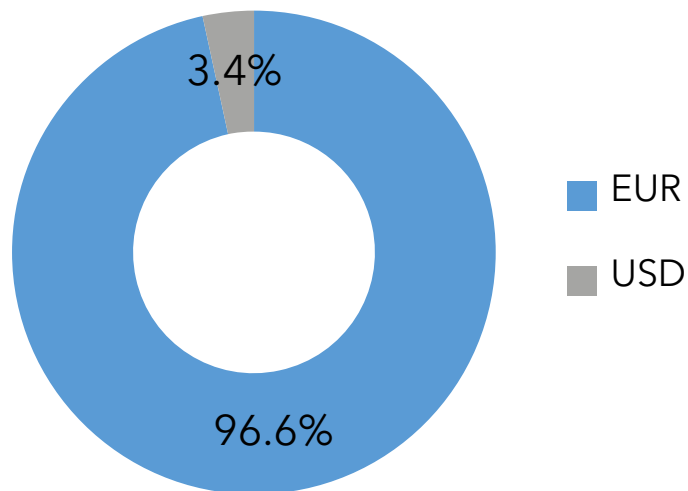
- Zielsetzung unserer Bondstrategie war, mit Fokus auf Laufzeiten zwischen 1 und 7 Jahren Kursverluste infolge steigender Renditen möglichst zu reduzieren.
- Die **höhere Rendite**, dank den Investitionen in Unternehmensanleihen, haben zur Verbesserung der Performance beigetragen. Die Rendite des Gesamtportfolios entspricht in etwa dem Vergleichsindex, weist allerdings eine **wesentlich geringere Zinssensitivität** auf.

Währungen und Bonität

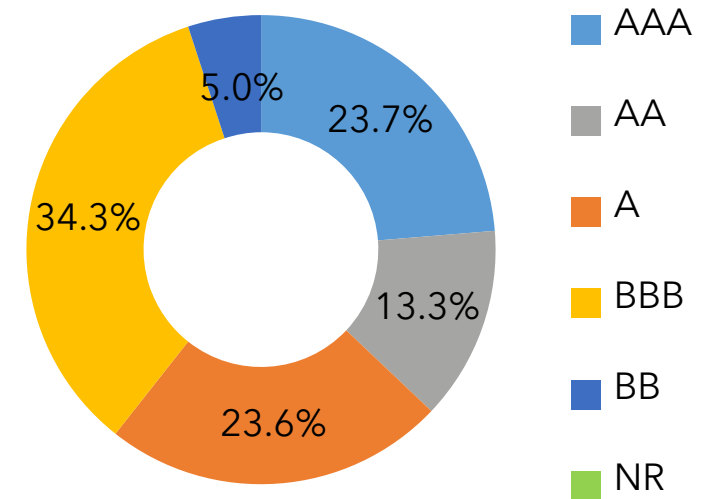
PRIME VALUES Growth per 31.12.2022



Verteilung nach Währungen

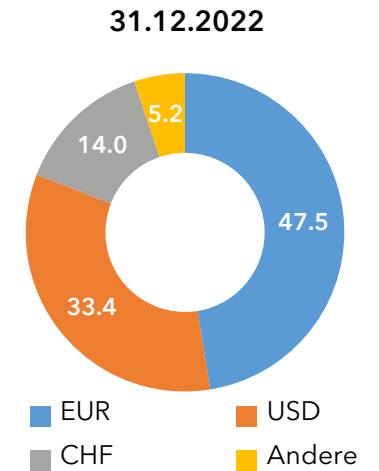
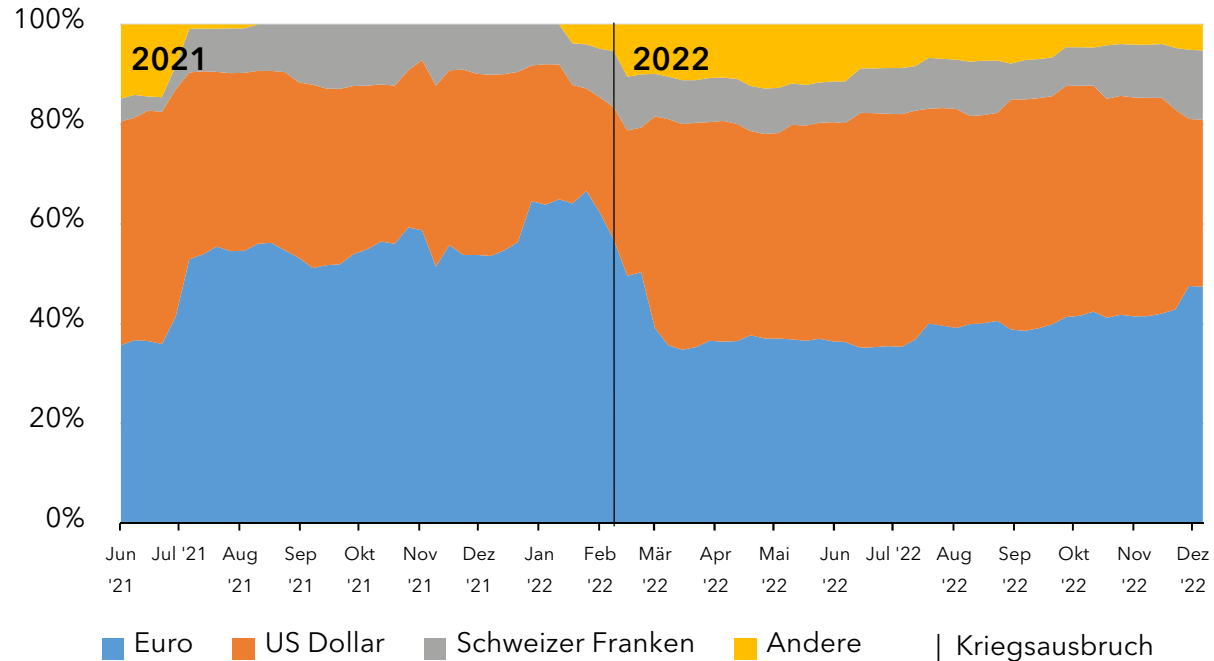
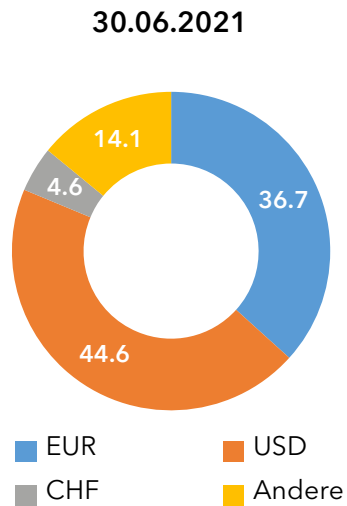


Verteilung nach Bonität



Aktien-Anteil

Regionen/Währungsexposure PRIME VALUES Growth per 31.12.2022

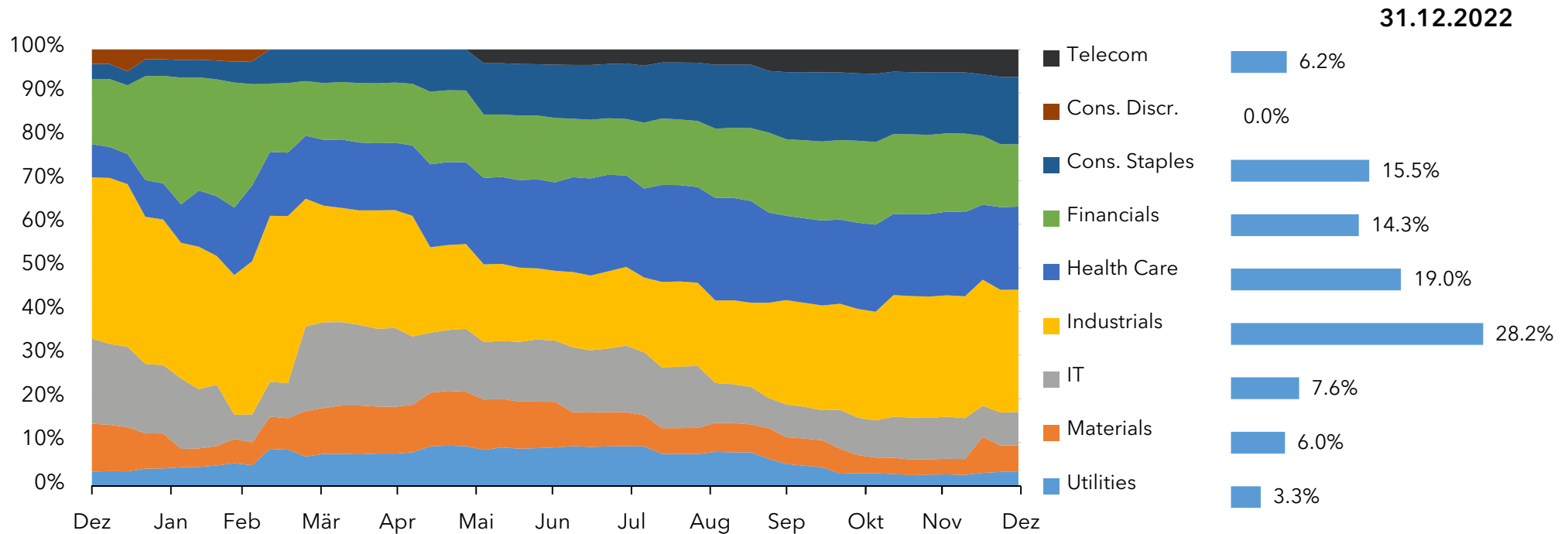


Unsere wichtigsten Entscheidungen hinsichtlich Regionengewichtung bzw. Währungen:

- In der zweiten Jahreshälfte 2021 reduzierten wir aus Bewertungsgesichtspunkten das Exposure bei US-Aktien zugunsten von Europäischen und Schweizer Titeln.
- Auch zu Beginn des Jahres 2022 sprach einiges für die Beibehaltung dieser Positionierung. Zum einen vertraten wir die Auffassung, dass die europäische Wirtschaft deutlich stärker von der Aufhebung der strengen COVID-Lockdownmaßnahmen profitieren sollte, zum anderen gab es von Seiten der Fed eine klare Willensbekundung hinsichtlich restriktiver Geldpolitik.
- Aufgrund des Kriegsausbruchs in der Ukraine ergab sich jedoch eine veränderte Situation. Vor dem Hintergrund des starken Binnenmarktes und der Energieunabhängigkeit gingen wir davon aus, dass der Konflikt die USA weniger deutlich in Mitleidenschaft ziehen würde als Europa, was uns bewog unser Engagement in den USA zu erhöhen.
- Nachdem sich abzeichnete, dass sich die wirtschaftlichen Bedingungen in Europa dank sinkender Energiepreise besser als erwartet entwickeln, bauten wir unser Engagement in Europa gegen Ende des Jahres wieder aus.

Aktien-Anteil

Sektorallokation PRIME VALUES Growth Fonds per 31.12.2022



Unsere wichtigsten Entscheidungen/Positionierungen auf Sektorebene im vergangenen Jahr:

- Zu Beginn des Jahres waren wir bei Unternehmen aus dem Industriesektor mit Nachhaltigkeitsbezug stärker positioniert, da diese sich im Vorjahr noch überproportional gut entwickeln konnten.
- Die Kehrtwende bei der Geldpolitik veranlasste uns zu einer Erhöhung unseres Engagements bei Europäischen Banktiteln und zu einer Reduktion der Sektoren IT und Werkstoffe.
- Der Einmarsch der russischen Armee in die Ukraine und die dadurch auftretenden Marktverwerfungen erforderten aus Risikogesichtspunkten jedoch wieder einen Teilabbau von Finanztiteln.
- Mit dem Einsetzen der Beruhigung bei der Marktvolatilität erhöhten wir unsere Positionierung bei Finanztiteln wieder.
- Im weiteren Jahresverlauf richteten wir die Portfolios immer defensiver aus und setzten u.a. verstärkt auf die Sektoren Telekom und Gesundheitswesen.
- Nachdem sich im letzten Quartal des Jahres dann allmählich eine Erholung abzeichnete, erhöhten wir unser Engagement bei konjunkturabhängigen Unternehmen mit Sitz in Europa und stockten insbesondere den Industriesektor wieder auf.

Der PRIME VALUES Anlageprozess von A-Z



- Titelselektion aufgrund von Finanzanalysen
- Anlagethese, Geschäftsmodell, Fairer Wert
- Kontinuierliche Überwachung der Titel und des Gesamtportfolios
- Überprüfung von Performance- und Risikobeiträgen
- Überprüfung und Steuerung von Wertuntergrenzen



- Lösungsorientiertes Engagement und Stimmrechtswahrnehmung bei investierten Unternehmen
- Ethik-Analyse durch eigenes Research-Team (in Kooperation mit Analyseagentur ISS ESG)
- Unabhängiges Ethik-Komitee entscheidet für jeden Titel über Aufnahme oder Ausschluss
- Monatliche Konferenz

- Taktische Portfoliozusammenstellung auf Basis aktuell relevanter Trends/aktueller Markteinschätzung
- Ethisches Anlageuniversum >700 Titel weltweit

Verantwortungsvolles Investieren: Ethische Beurteilung von Unternehmen und Emittenten



Die Beurteilung von Unternehmen und Emittenten aus ethischer Perspektive erfolgt durch:

- Klare Ausschlusskriterien und
- Ethik-Analyse mit Positivkriterien, um eine Selektion von proaktiven Unternehmen zu ermöglichen



Unabhängiges Ethik-Komitee als stellvertretendes Gewissen für die Anleger



a.o. Prof. Dr. Wilhelm Guggenberger
Innsbruck

Sozialethik, Dozent am Institut für Systematische Theologie der Universität Innsbruck.



Prof. Dr. med. Dipl. Soz. Tanja Krones
Zürich/Marburg

Leitende Ärztin Klinische Ethik am Universitätsspital Zürich, Dozentin Universität Zürich und Marburg. Mitglied der Zentralen Ethikkommission bei der Bundesärztekammer



Univ. Prof. Mag. Dr. Helmut Pernsteiner
Linz

Vorstand des Instituts für betriebliche Finanzwirtschaft an der Universität Linz, Spezialgebiet u.a. in Bereichen der Corporate Governance und Wirtschaftsethik



Prof. Dr. Dr. h.c. Christoph Stückelberger
Genf/Zürich

Prof. (em.) für Ethik an der Theol. Fakultät der Universität Basel. Gründer und Präsident von Globethics.net, Executive Director der Agape Foundation Geneva, regelmäßig Gastdozent in Entwicklungsländern



Dr. Alexandra Kroll
Zürich

Spezialistin im Bereich Umwelttoxikologie und als Wissenschaftlerin am Schweizerischen Oekotoxzentrum im Bereich Risikobewertung tätig (der Eidg. Technischen Hochschule ETH angegliedert).



Univ. Prof. Dr. Wolfgang Palaver
Innsbruck

Sozialethik, Professor für Christliche Gesellschaftslehre an der Theologischen Fakultät der Universität Innsbruck. Vorlesungen zum Thema „Ethische Aspekte der Informatik“. Board Mitglied „Jesuit Worldwide Learning“. Präsident Pax Christi Österreich



Prof. em. Dr. Hans-Rudolf Schalcher
Zürich

1990 bis 2009 Professor für Planung und Management im Bauwesen an der Eidg. Technischen Hochschule (ETH) Zürich. Selbständiger Berater für nachhaltiges Bau- und Immobilienmanagement. Präsident Nationalfondsprogramm „Energiewende“ (NFP 70)

Die für die PRIME VALUES Fonds tätigen Experten bewerten das ethische Profil von Unternehmen und Staaten in monatlichen Konferenzen

Wissensvorsprung durch valide und fokussierte Informationen

Das Research- und Analyseteam



Dr. Stefan Streiff

Partner, Senior Ethik-Analyst

Verantwortlich für das Ethik-Research, Theologiestudium und Management Weiterbildung der Universität Zürich. Inhaber von „Kommunikation & Ethik“, einem Beratungsunternehmen im Gebiet „Ethik im Finanzbereich“.

Seit über 20 Jahren für die PRIME VALUES Ethikfonds tätig.



Dr. Marlene Waske

Research, Ethik-Analystin

Promotion in Verhaltensökonomie, Diplom in Volkswirtschaftslehre und M.A. in Ethnologie Universität Mainz. Verschiedenste Research Projekte in Entwicklungsländern in den Bereichen Entwicklungsökonomie, Ethnizität und Ressourcennutzung.

Seit über 4 Jahren im Team.



Lukas Egetemayer

Research, Ethik-Analyst

Lehrdiplom für Maturitätsschulen für Wirtschaft und Recht, Master in Economics Universität Zürich, im Vorstand von projekt21, Begleitung diverser Projekte im Nachhaltigkeitsbereich, u.a. All India Disaster Mitigation Institute in Indien.

Seit über 5 Jahren im Team.



Dr. Michael Heumann

Research, Ethik-Analyst

M.A. in Management, Organisation und Kultur und M.Sc. in Psychologie. Promotionsstudium (HSG) und Doktorarbeit zum Thema Wachstumskritik. Wissenschaftliche Tätigkeit (SNF-Projekt) an der Universität Lausanne im Bereich Wissenschaftsphilosophie. Davor Mitarbeiter am Institut für Wirtschaftsethik der Universität St. Gallen (IWE-HSG).

Seit 2021 im Team.

Über die Arete Ethik Invest AG



- Schweizer Investment-Boutique
- **Unabhängig:** Gesellschaft zu 100 % in Besitz der Mitarbeitenden
- Verwaltung von **Privatvermögen, institutionellen Vermögen, Investmentfonds** und Strategieberatung
- **Erster kontinentaleuropäischer Ethikfonds** seit 1995. Pionier und Spezialist im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen
- Strategie-Umsetzung über:
 - Spezialfondslösungen
 - PRIME VALUES Publikumsfonds
 - Depotverwaltung unter Berücksichtigung ethisch-nachhaltiger Kriterien

Auszeichnung für PRIME VALUES Income & Growth Fonds: erwiesene Nachhaltigkeit mit 3 Sternen (von maximal 3) in 2021



Mitglied seit Start im Jahr 2006:



Mitgliedschaften:





Roman Limacher

Geschäftsführer

Telefon +41 44 220 11 45

E-Mail roman.limacher@arete-ethik.ch



Oliver Fischer

Relationship- und Solution-Management

Präsident des Verwaltungsrates

Telefon +49 80 859 499 999 / +41 44 220 11 22

E-Mail oliver.fischer@arete-ethik.ch



PRIME VALUES Fonds

Diese Werbemitteilung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes wird ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen.

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. Vermögenswerte können sowohl steigen, als auch fallen.

Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen und sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vollständigen Angaben zu dem/den vorgestellten Fond/s sind in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen und dem jeweiligen Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Arete Ethik Invest AG, Talstrasse 58, 8001 Zürich bzw. bei den in der zweiten Spalte erwähnten Gesellschaften.

Anteile an dem/n Fond/s dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt.

Dieses Informationsdokument richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Für PRIME VALUES Fonds gibt es ein Basisinformationsblatt, das Sie in elektronischer Form und in deutscher Sprache kostenlos unter <https://www.arete-ethik.ch> abrufen können.

Kostenlose Informationsunterlagen

PRIME VALUES Growth: bei der Gutmann Kapitalanlage AG und der Bank Gutmann AG, beide Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich sowie beim Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zürich, www.acolin.ch). Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich. 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. Zahlstelle für die Bundesrepublik Deutschland ist BHF-BANK Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main.



Vielen Dank für Ihr Interesse!