Arete PRIME VALUES Growth

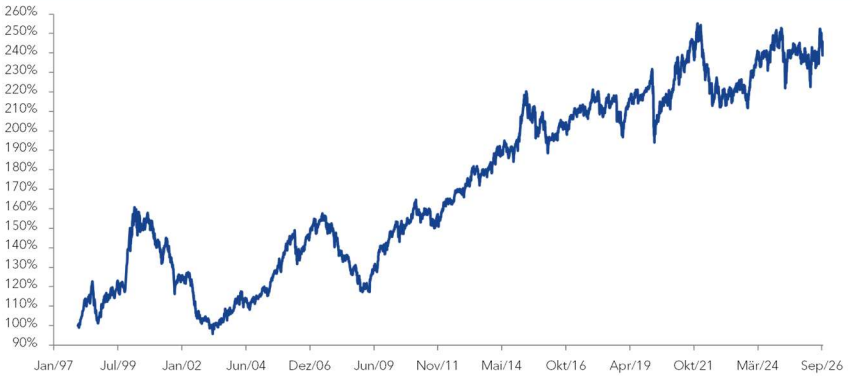
30. September 2026

zertifiziert durch AIR

Anlagestrategie

Der **Mischfonds Arete PRIME VALUES Growth** engagiert sich schwerpunktmäßig bei Aktien, kann bis zu maximal 80 % in diese investieren und nutzt zur Stabilisierung auch Anleihen. Er strebt eine langfristig attraktive Rendite bei niedriger Volatilität an. Die **Arete Ethik Invest AG** ist eine unabhängige Investmentboutique mit Sitz in Zürich. Als Pionierin der ethischen Geldanlage im DACH-Raum sind wir die ideale Partnerin für die, die Investment, Nachhaltigkeit und Ethik in Einklang bringen wollen. Wir agieren im **getrennten Anlageprozess**. Hauseigene **Ethik-Spezialisten** überprüfen und bewerten die vom Fondsmanagement vorgeschlagenen Unternehmen und Länder nach Ausschluss-, Positiv-, Negativ- und Abwägungskriterien. Wenn das unabhängige **Ethik-Komitee** Titel ablehnt, darf das Arete-Fondsmanagement in diese nicht investieren. Diese Stringenz, die Glaubwürdigkeit, Konsequenz und hohe Transparenz, verbunden mit dem Vordenkergeist, zeichnen den Ansatz aus. Unterschieden wird bei der Beurteilung in «nicht vertretbar», «vertretbar», «positiv» und «hochwertig».

Wertentwicklung seit Fondsauflage



Wertentwicklung	kumuliert
Seit Jahresbeginn	1,53 %
3 Jahre	11,80 %
5 Jahre	1,43 %
Seit 03.12.1997	146,57 %

Wertentwicklung	Kalenderjahr
2025	-1,95 %
2024	5,50 %
2023	7,71 %
2022	-15,39 %
2021	11,95 %

Fondsdaten	per 30.09.2026
WKN / ISIN der R-Tranche:	987852 / AT0000803689
Fondskategorie	Mischfonds global - ausgewogen
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	03.12.1997
Vertriebszulassung	DE / AT / CH
Gewinnverwendung je Anteil	ausschüttend, EUR 1,50
Risikoprofil laut Basis-Informationsblatt (BIB)	ausgewogener Mischfonds Kategorie 3 von 7

Fortlaufende Wertentwicklung	
Sept. 25 – Sept. 26	0,95 %
Sept. 24 – Sept. 25	-1,52 %
Sept. 23 – Sept. 24	12,45 %
Sept. 22 – Sept. 23	2,14 %
Sept. 21 – Sept. 22	-11,18 %

Volumen und Preis	
Gesamtfondsvermögen	EUR 41,9 Mio.
Anteilswert	EUR 143,5

Risikokennzahlen	
Volatilität (5 Jahre)	8,2 %
Modified Duration	3.1

Kosten	
Verwaltungsvergütung	1,85 % p.a. (R)
Laufende Kosten (letztes GJ)	2,20 % p.a. (R)
Ausgabeaufschlag	max. 3 %
Rücknahmegebühr	keine
Performancegebühr	keine

Erläuterungen zur Wertentwicklung gemäss OeKB-Methode, Betrachtungszeitraum: 03.12.1997 bis 30.09.2026

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentsfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals, bis hin zum Totalverlust führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospekts verwiesen. Die hier dargestellte Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Wertentwicklung brutto | netto nur in diesem Jahr. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Quelle: Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft AG, Bank Gutmann AG

Marktkommentar des Fondsmanagements

Der saisonal oft schwierige September stand im Zeichen einer verhaltenen Anlegerstimmung. Steigende Zinsen, eine zähe Inflation und das erneute Aufflammen des Nahostkonflikts lasteten auf den Märkten. Der Ölpreis zog kräftig an, Gold gab nach und der US-Dollar wertete gegenüber den Hauptwährungen auf. Auffällig war die Kluft zwischen marktkapitalisierungsgewichteten und gleichgewichteten Indizes. So büsste der MSCI World 1.3% ein, sein gleichgewichtetes Pendant hingegen -4.5%. Gestützt wurde der Index von wenigen schwergewichteten Tech-Werten. Die Marktbreite nahm folglich ab: Der Anteil der MSCI World-Titel oberhalb ihrer 200-Tage-Linie fiel im September auf 52% (Vormonat: 70%).

Auf Portfolioebene schlossen die Halbleiterwerte den Monat im Plus, während die Bereiche Gesundheit, alternative Energien und Energieinfrastruktur zurückblieben. Die Schwäche hatte überwiegend makroökonomische Ursachen und war kaum unternehmensspezifisch.

Ausblick: Auf kurze Sicht dürften die makroökonomischen und geopolitischen Herausforderungen anhalten. Rückenwind könnte eine anhaltende Entspannung im Nahen Osten liefern: Ein nachhaltig tieferer Ölpreis würde die Inflationserwartungen und den Zinspfad dämpfen. Der Mitte Oktober startenden Q3-Berichtssaison sehen wir zuversichtlich entgegen und rechnen mit fundierten Impulsen für unsere Portfoliopositionen. Nicht zuletzt erwies sich das Q4 historisch als freundliches Umfeld für Aktien – November und Dezember gehören zu den stärksten Monaten des Jahres.

Information des Ethik-Research

Das Ethik-Komitee hat in seiner letzten Konferenz das US-Unternehmen Xylem bewertet.

Der US-Konzern, 2011 aus ITT hervorgegangen und seit der Übernahme von Evoqua 2023 der grösste reine Wassertechnologieanbieter der Welt, erzielte 2025 mit rund 22'000 Mitarbeitenden einen Umsatz von USD 9 Mrd. Überraschend bodenständig: Neben Hightech für Wasseraufbereitung und Leckortung baut Xylem auch hand- und solarbetriebene Pumpen – ein Schlüssel zum Frischwasserzugang in Entwicklungsländern. Seit 2019 erreichte das Unternehmen 20 Millionen Menschen mit sauberem Wasser und Hygiene; das TIME Magazine zählt es 2026 zu den zehn einflussreichsten Nachhaltigkeitsfirmen.

Doch dasselbe Know-how entwässert auch Bergbau- und Öl-Erschliessungsanlagen – ein Widerspruch, den das Komitee im Dialog mit Xylem und einem baldigen Review klären will.

Unter dem Strich überzeugt die ausgeprägte Qualitäts- und Nachhaltigkeitskultur. Xylem wurde vom Ethik-Komitee mit dem Prädikat "positiv" ins Anlageuniversum aufgenommen.

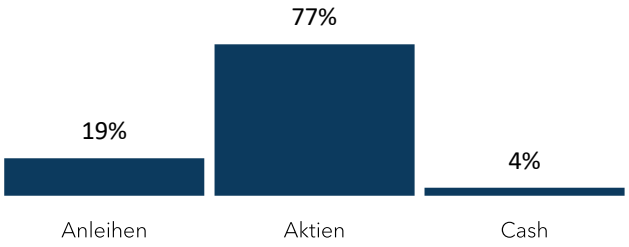
TOP 5 - Aktien

nVent Electric PLC	Irland	2.6%
Siegfried	Schweiz	2.5%
Prysmian	Italien	2.4%
EssilorLuxottica	Frankreich	2.4%
Siemens Energy	Deutschland	2.3%

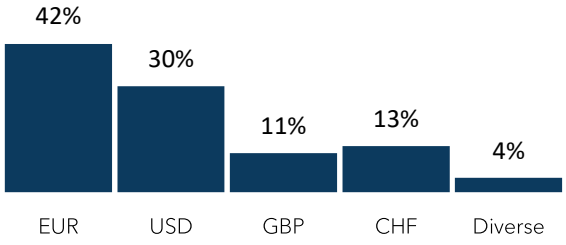
TOP 5 – Anleihe-Emittenten

ING Group 2035	1.6%
Rexel 2030	1.6%
Intesa Sanpaolo 2030	1.2%
JCDecaux 2028	1.1%
ISS Global 2027	1.1%

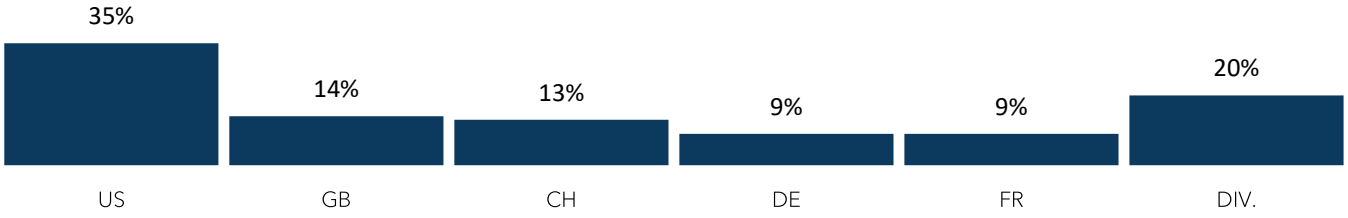
Assetklassen



Vermögensverteilung Gesamtfonds nach Währung



Aktienverteilung nach Ländern



Investmentprozess

Das **ARETE ETHIK INVEST**-Prinzip sieht eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement mit Fundamental- und Chartanalyse einerseits und Nachhaltigkeits- und Ethik-Research andererseits vor. Das Portfoliomanagement investiert ausschließlich in Titel, die aufgrund der in den Fondsbedingungen festgelegten ethischen Kriterien vom Ethik-Komitee in das Anlageuniversum aufgenommen wurden.

Im Rahmen einer aktiven Anlagestrategie mit fokussierter Positionierung investiert der Fonds global in Unternehmen und Emittenten, die von Mega-Trends wie beispielsweise demografischem Wandel, Energieeffizienz oder Digitalisierung profitieren. Investiert wird hauptsächlich in Einzelwerte die den Researchprozess durchlaufen haben und fundamental attraktiv bewertet sind. Mittels quantitativer Screenings identifiziert das Portfoliomanagement erfolgsversprechende Aktien und Anleihen.

Analyse des Investment- und Ethik-Researchs: Die Portfoliomanager analysieren regelmäßig die globalen Kapitalmärkte nach interessanten Anlagemöglichkeiten. Das Ethik-Research prüft diese nach Positiv- und Ausschlusskriterien. Es wird darauf geachtet, dass in Geschäftsmodell und -politik der Unternehmen und Emittenten ein profiliertes Verantwortungsbewusstsein gegenüber Umwelt und Gesellschaft erkenntlich ist. Basierend darauf werden die Ethik-Analysen mit hoher Sorgfalt verfasst.

Überprüfung und Bewertung durch unabhängiges Ethik-Komitee: Bei der regelmässigen Überwachung und ethischen Bewertung der Anlagemöglichkeiten wird Arete Ethik Invest für die Arete PRIME VALUES Fonds laufend von einem wissenschaftlichen Expertenbeirat unterstützt. Dieses unabhängige Ethik-Komitee entscheidet abschliessend über die Aufnahme in das Anlageuniversum oder über den Ausschluss. Es agiert als unabhängiges ethisches Gewissen der Fondsanleger. Die getroffene Entscheidung des Ethik-Komitees ist für das Fondsmanagement bindend.

Portfolioaufbau, Bewirtschaftung und Risikokontrolle durch Fondsmanagement: Das Portfoliomanagement wählt die möglichen ethisch geprüften Unternehmen, die ein überzeugendes Geschäftsmodell, eine hohe operative Stärke und gesunde Bilanz aufweisen sowie ein stabiles Wachstum generieren aus. Die Titel im Fonds werden laufend überwacht – sowohl aus finanztechnischer als auch aus ethischer Perspektive. Auf Basis aktueller Markteinschätzungen werden Länder-, Sektoren- und Laufzeitengewichtungen vorgenommen.

Vertriebs- und Informationsstelle:

Arete Ethik Invest AG, Talstrasse 58, 8001 Zürich
Telefon: + 41 (0) 44 220 11 22
E-Mail: info@arete-ethik.ch

www.arete-ethik.ch

Arete Ethik Invest AG in drei Minuten –
Das Erklärvideo zum Fonds:

Chancen und Risiken

Risiken

- Überdurchschnittliche Wertschwankungen bzw. Verlustrisiken bei chancenreichen Anlageklassen. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilswerts kann erhöht sein.
- Zinsniveau von Anleihen schwankt, Kursrückgänge möglich
- Relativ schwache Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

Chancen

+ Überdurchschnittliches Renditepotenzial mehrerer chancenreicher Anlageklassen
+ Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
+ Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen
+ Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Ihre Ansprechpartner

Lars Konrad
CIO
Fondsmanager
Tel. +41 44 220 11 47
lars.konrad@arete-ethik.ch

Roman Limacher
CEO
Relationship Management
Tel. +41 44 220 11 22
roman.limacher@arete-ethik.ch

Dr. Marlene Waske
Co-Lead Ethik-Research
Senior Ethics Analyst
Tel. +41 44 220 11 22
marlene.waske@arete-ethik.ch

Bleiben Sie informiert!

Melden Sie sich für unseren Ethik-Newsletter an und erhalten Sie jeden Monat unseren aktuellen Bericht mit wertvollen Einblicken, Trends und Neuigkeiten. Jetzt anmelden und keinen Newsletter mehr verpassen!

Disclaimer

Diese Werbemitteilung im Sinne des Wertpapierhandels-gesetzes wird ausschließlich zu Informations- zwecken 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 solchen jüngeren Datums 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.

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 die 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.

Arete PRIME VALUES Income und Arete 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 bis zum 30. Juni 2024. Ab dem 1. Juli 2024 ist die Banque Cantonale Vaudoise (BCV), Lausanne neue Zahlstelle. 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.

PRIME VALUES Equity: bei der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg sowie beim Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch) kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8001 Zürich. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.
Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US- Personen verkauft werden.

Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US- Personen verkauft werden.

Stand: 30.09.2026