Arete PRIME VALUES Growth

30. November 2025

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 2008

Wertentwicklung	kumuliert
Seit Jahresbeginn	-1,99 %
3 Jahre	8,67 %
5 Jahre	7,83 %
Seit 03.12.1997	142,46%

Wertentwicklung	pro Kalenderjahr
2024	5,50 %
2023	7,71 %
2022	-15,39 %
2021	11,95 %
2020	1,73 %
2019	12,43 %

Fondsdaten	per 30.11.2025
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 brutto Wertentwicklung	
Nov. 24 – Nov. 25	-4,21 %
Nov. 23 – Nov. 24	11,42 %
Nov. 22 – Nov. 23	1,82 %
Nov. 21 – Nov. 22	-11,73 %
Nov. 20 – Nov. 21	12,41 %

Volumen und Preis	
Gesamtfondsvermögen	EUR 54,70 Mio.
Anteilswert	EUR 142,9

Risikokennzahlen	
Volatilität (5 Jahre)	8,0 %
Modified Duration	5,9

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

Erläuterungen zur Wertentwicklung gemäss OeKB-Methode, Betrachtungszeitraum: 03.12.1997 bis 30.11.2025

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

Nachdem die Aktienmärkte etwas schwächer in den Monat November gestartet waren, konnten sie sich zunächst wieder leicht erholen, bevor der Verkaufsdruck erneut zunahm. Insbesondere die technologielastigen Indizes, Nasdaq und S&P, wurden etwas stärker in Mitleidenschaft gezogen. Zwar konnten die Big-Player im Technologiebereich im Rahmen der Berichterstattung des dritten Quartals weitestgehend überzeugen und die Erwartungen übertreffen, eine nachlassende Dynamik war aber dennoch spürbar.

Kritische Stimmen warnten im Monatsverlauf zunehmend vor einer möglichen Überhitzung des KI-Investitionsbooms. Angesichts hoher Bewertungen, fehlender positiver Impulse und trüberer Konjunkturaussichten waren die Marktreaktionen kaum überraschend. Erst die Aussicht auf eine geldpolitische Lockerung durch die US-Notenbank führte zu einer schnellen Stimmungsaufhellung an den Märkten.

Bei Oracle, St-Gobain und Telefonica sowie der Deutschen Telekom standen wir im November auf der Verkäuferseite. Neu ins Portfolio haben wir Prosus und Qualcomm aufgenommen. Bei der Duration liegen wir aktuell bei etwa 5.6, gegenüber einer Marktduration von 6.1.

Information des Ethik-Research

Das Ethik-Komitee hat zudem das US-Tiermedizinunternehmen Zoetis Inc. beurteilt. Zoetis gehört weltweit zu den führenden Herstellern von Tierarzneimitteln und Impfstoffen für Nutz- und Haustiere und leistet einen wesentlichen Beitrag zur landwirtschaftlichen Produktion proteinhaltiger Nahrungsmittel. Kritische Themen wie Tierversuche und Antibiotikaeinsatz werden aktiv angegangen.

Die Produkte tragen sowohl zur Funktionsfähigkeit moderner Nutztierhaltung als auch zur Reduktion von Tierleid und Seuchenrisiken bei. Nachhaltigkeit ist ein integrierter Bestandteil der Unternehmensstrategie. Zoetis wurde mit 57 Punkten und dem Prädikat «vertretbar» ins Anlageuniversum aufgenommen.

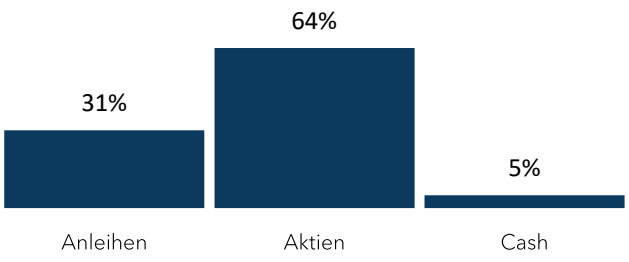
TOP 10 - Aktien

Nordea Bank	Norwegen	3.1%
Sandoz	Schweiz	3.1%
AXA	Frankreich	3.0%
Microsoft	USA	3.0%
Mastercard	USA	2.9%
Ecolab	USA	2.9%
Allianz	Deutschland	2.9%
Boston Scientific	USA	2.9%
ABB	Schweiz	2.6%
Schneider Electric	Frankreich	2.4%

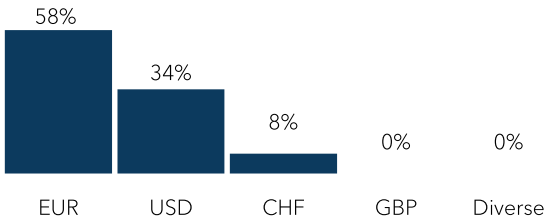
TOP 10 – Anleihe-Emittenten

Irland 2031	3.2%
Österreich 2034	3.0%
Spanien 2034	2.5%
Deutschland 2038	2.0%
Aegon 2025	1.3%
ING Group 2035	1.3%
Rexel 2030	1.3%
Irland 2037	1.2%
AXA 2025	1.2%
Portugal 2029	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. Dieser Beirat, das 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

Oliver Fischer
Verwaltungsratspräsident
Tel. +41 44 220 11 22
oliver.fischer@arete-ethik.ch

Gunter Schäfer
Chief Sales DE
Tel. +49 80 8594 99999
gunter.schaefer@arete-ethik.ch

Roman Limacher
CEO
Tel. +41 44 220 11 22
roman.limacher@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.

PRIME VALUES Bond Opportunities wird bei der Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, 50679 Köln, Deutschland verwaltet.
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: 30.11.2025