

GEMEINSAM ZEICHEN SETZEN



H & A PRIME VALUES Income

HAUCK & AUFHÄUSER (SCHWEIZ) AG

Die Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG in Zürich hat den Fonds initiiert und ist seither Investmentberater. Sie verwaltet seit 1994 private und institutionelle Vermögen und ist auf ethisches Investieren spezialisiert. Sie wurde bereits mehrfach zur «besten unabhängigen Vermögensverwaltung der Schweiz» gekürt.

Die erfolgreichen Anlageprodukte der Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG erhalten Sie wie gewohnt über Ihre Hausbank oder Ihren Finanzberater.

ANLAGEPHILOSOPHIE

Ziel des H & A PRIME VALUES Income ist ein sicheres und rentables, aber zugleich sozial und ökologisch verantwortliches Anlageverhalten, das auf nachhaltige unternehmerische Wertschöpfung ausgerichtet ist.

Grundforderungen des Investierens sind Sicherheit, Rendite und Liquidität. Die Investmentethik verbindet diese klassischen Kriterien mit ethischen Standards. Diese lassen sich aus der gesellschaftlichen Bedeutung von Unternehmen und aus den Prinzipien guter Unternehmensführung ableiten.

ANLAGESTRATEGIE

Der H & A PRIME VALUES Income investiert weltweit in Anleihen und Aktien von Unternehmen und Emittenten, die den von uns entwickelten ethischen Kriterien entsprechen.

Der Fonds engagiert sich schwerpunktmässig bei Anleihen und kann bis zu maximal 30% in Aktien investieren. Dank einer aktiven Allokationssteuerung kann der H & A PRIME VALUES Income flexibel und rasch auf Marktentwicklungen reagieren. Er strebt eine langfristig attraktive Rendite bei niedriger Volatilität an. Zinsänderungsrisiken können durch Absicherungen reduziert werden.

Der Fonds eignet sich für den langfristig orientierten Anleger, der auch bereit ist, kurzfristige Kursrückschläge in Kauf zu nehmen.

DAS PRIME VALUES ETHIK-KOMITEE

Über das Ethik-Profil eines Unternehmens oder eines Emittenten entscheidet das unabhängig besetzte Ethik-Komitee. Dieses Gremium setzt sich aus renommierten Experten verschiedener Fachbereiche zusammen. Das Komitee wacht stellvertretend für die Anleger über die Einhaltung der definierten ethischen Standards. Dabei werden insbesondere die im deutschsprachigen Raum anerkannten ethischen Werthaltungen bezüglich des Umgangs mit Mensch und Natur berücksichtigt.

ETHISCHE BEURTEILUNG



Die Analyse aus ethischer Perspektive prüft Ausschlusskriterien wie:

- ◆ Menschenrechtsverletzungen
- ◆ Waffenproduktion
- ◆ Umweltverstöße, u.a.

und konzentriert sich auf fünf, detailliert strukturierte Bereiche:

- ◆ Verantwortungsverständnis
- ◆ Angebot: Produkte und Dienstleistungen
- ◆ Prozesse
- ◆ Schutz natürlicher Ressourcen
- ◆ Transparenz und Reputation

Kombiniert bilden die Ausschluss- und Positivkriterien einen Ethikfilter, mit dem sozial und umweltverträglich wirtschaftende Firmen und Staaten selektiert werden.

ANLAGEPROZESS

1. FINANZANALYSE

Titelselektion aufgrund von Finanz- und Branchenanalysen
= Auswahl an Unternehmen mit interessanten
Geschäftsmodellen und guten Wachstumsaussichten.

- ▶ **Aktien mit günstiger Bewertung und hoher Dynamik. Emittenten mit solidem Geschäftsmodell.**

2. ETHIK-ANALYSE

Qualitative Ethik-Analyse nach proprietärem Modell:

1. Prüfung von Negativkriterien (Ausschluss)
 2. Prüfung von Positivkriterien aus fünf ethischen Perspektiven
- ▶ **Unternehmen mit sozial und ökologisch verantwortlicher Geschäftstätigkeit. Geringere Reputationsrisiken.**

3. ETHIK-KOMITEE-BEWERTUNG

Unabhängiges Experten-Komitee entscheidet für jeden Titel über Aufnahme oder Ausschluss. Monatliche Konferenz. Verbindlich für Fondsmanagement.

- ▶ **Objektivität und Transparenz.**

4. PORTFOLIOKONSTRUKTION

Taktische Portfoliozusammenstellung auf Basis aktuell relevanter Trends / aktueller Markteinschätzung.
Ethisches Anlageuniversum >600 Titel.
Kontinuierliche Überwachung der Titel und des Gesamtportfolios.
Berücksichtigung von technischen Indikatoren.

- ▶ **Attraktive Titelauswahl und systematisches Risikomanagement.**

5. ENGAGEMENT

Lösungsorientiertes Engagement (Dialog) bei investierten Unternehmen mit Kooperationspartner.

- ▶ **Ziel: Verbesserung des Nachhaltigkeitsprofils bei investierten Unternehmen.**

DER FONDS IM ÜBERBLICK

Fondsname	H & A PRIME VALUES Income
Fondsgründung	28.12.1995
Fondskategorie	Mischfonds defensiv
Basiswährung	EUR (CHF-Tranche nicht währungsgesichert)
Sitzstaat	Österreich
Fondsmanager	Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Depotbank	Bank Gutmann AG
Verkaufsprovision	max. 3%*
Verwaltungsgebühr	R-Tranche 1.55% p.a.*, Mindestzeichnung 1 Anteil I-Tranche 0.70% p.a., Mindestzeichnung EUR 1 Mio.
Rechnungsjahr	1.1. – 31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Transparent/Blütenweiss	ja
Vertriebsländer	CH / A / D
Kursveröffentlichungen	täglich – www.hauck-aufhaeuser.ch
ISIN / WKN / Valor	
R-Tranche EUR	AT0000973029 / 986054 / 434490
R-Tranche CHF	AT0000973037 / 974957 / 433023
I-Tranche EUR	AT0000A153J0 / A1W9CW / 23430651

* Die Verkaufsprovision und bis zu 60% der Verwaltungsvergütung fliessen als Vertriebsprovision an die Vertriebspartner.

CHANCEN UND RISIKEN

CHANCEN

- ▶ Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursgewinne bei Aktien, sowie Kurssteigerungen bei Anleihen.
- ▶ Kombination aus globalem Aktien- und Anleiheuniversum ermöglicht Partizipation an weltweiten Wachstumstrends, Risikodiversifikation und Wechselkursgewinne.
- ▶ Aktive Allokationssteuerung: Je nach Marktsituation kann das Risiko des Fonds durch Auf- oder Abbau der Aktienposition erhöht oder reduziert werden.

RISIKEN

- ▶ Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste bei der Aktienquote sowie Kursrückgänge bei Renditeanstieg und/oder erhöhten Risikoaufschlägen bei Anleihen.
- ▶ Evtl. Wechselkursverluste.
Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen.

KONTAKT

FONDSMANAGER / ETHIK-RESEARCH

Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
Talstrasse 58, CH-8001 Zürich
Tel. +41 44 220 11 22
Fax +41 44 220 11 23
www.hauck-aufhaeuser.ch

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLEN

Vertretung und Informationen (Fondsreglement, Prospekt, vereinfachter Prospekt, Jahres- und Halbjahresbericht)

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
CH-8050 Zürich
Tel. +41 44 396 96 96
Fax +41 44 396 96 99
www.acolin.ch

IN DEUTSCHLAND

Dipl.Kfm. Christian Ebner
Rechtsanwalt
Theresienhöhe 6a
D-80339 München
Tel. +49 89 55168 247
Fax +49 89 55168 155

IN ÖSTERREICH

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16
A-1010 Wien

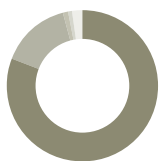
Hauck & Aufhäuser
Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
D-60311 Frankfurt a. Main
info@hauck-aufhaeuser.com
www.hauck-aufhaeuser.com

Werbemitteilung

Disclaimer: Dies ist eine Werbemitteilung im Sinne des WpHG. In diesem Dokument enthaltene Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf oder infolge von gesetzlichen Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. 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. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind abrufbar unter <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fonds/unsere-fondsloesungen>. Die dort hinterlegten Informationen können in der geltenden Fassung laufend abgefragt werden. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. Seidl Forum, Seidlstraße 21, 80335 München, der Gutmann Kapitalanlage AG, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich und dem Vertreter in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstr. 56, CH-8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.
Stand: 31.12.2016



JAHRESBERICHT 31.12.2018 nicht revidierte Angaben



Währungsverteilung

■ EUR	81%
■ USD	15%
■ GBP	1%
■ CAD	1%
■ Diverse	2%

Aktien nach Region

■ Europa	38%
■ USA	59%
■ Schweiz	3%

Ethische Verteilung

■ Ethisch hochwertig	6%
■ Ethisch positiv	53%
■ Ethisch vertretbar	41%

Bestände an Cash und Festgeld sind in der ethischen Verteilung nicht berücksichtigt.

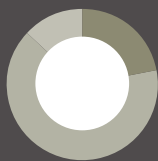
Werte per 31.12.2018

Fondsvermögen in Mio.

EUR	101.80
CHF	114.80

Errechneter Wert je Anteil

EUR	130.23
CHF	146.83



Fondsvermögen

■ Aktien/Fonds	22%
■ Bonds inkl. Stückzinsen	65%
■ Cash	13%

PERFORMANCE PRO JAHR

	EUR		CHF	
1996	+	7.20%	+	15.20%
1997	+	8.87%	+	1.79%
1998	+	11.66%	+	13.06%
1999	+	20.26%	+	20.58%
2000	+	3.82%	-	1.99%
2001	-	3.00%	-	5.69%
2002	-	6.51%	-	7.84%
2003	+	5.59%	+	13.27%
2004	+	7.31%	+	6.07%
2005	+	9.54%	+	10.61%
2006	+	5.05%	+	8.20%

	EUR		CHF	
2007	-	2.73%	+	1.11%
2008	-	6.80%	-	16.43%
2009	+	15.85%	+	15.10%
2010	+	10.62%	-	7.07%
2011	-	0.30%	-	2.62%
2012	+	7.29%	+	6.26%
2013	+	0.41%	+	1.68%
2014	+	7.79%	+	5.91%
2015	+	1.45%	-	8.63%
2016	+	0.04%	-	1.22%
2017	-	0.22%	+	9.08%
2018	-	5.66%	-	8.95%

WERTENTWICKLUNG LETZTE 10 JAHRE 31.12.2008 bis 31.12.2018



	EUR		CHF	
Seit Fondsbeginn:	+	146.94%	+	76.58%
Durchschnitt p.a.:	+	4.01%	+	2.50%
10Y-Performance p.a.:	+	3.49%	+	0.60%
Seit Jahresbeginn:	-	5.66%	-	8.95%

Vergangene Performance lässt keinen Schluss auf den zukünftigen Erfolg des Fonds zu. Die Performance Daten lassen die bei Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



WERTPAPIERBESTÄNDE 31.12.2018

Kupon	Anleihen	Laufzeit	Währung	Ethische Bewertung	Aktien / Fonds	Land	Ethische Bewertung
1.50%	3M	2014 - 2026	EUR	p	Alstom	FR	v
1.25%	ACCOR	2017 - 2024	EUR	v	ASR	NL	p
4.25%	Achmea	2015 - 2024*	EUR	p	AXA	FR	p
1.00%	AEGON	2016 - 2023	EUR	v	Becton Dickinson	US	p
3.38%	Allianz	2014 - 2024*	EUR	p	Brambles	AU	p
0.75%	Bank of America	2016 - 2023	EUR	v	Capgemini	FR	p
1.13%	British Telecom.	2016 - 2023	EUR	h	CVS Health	US	v
1.25%	Bureau Veritas	2016 - 2023	EUR	v	DNB	NO	v
1.75%	Danone	2017 - 2023*	EUR	v	Ecolab	US	p
0.63%	Deutsche Telekom	2017 - 2024	EUR	p	Eli Lilly	US	**
4.41%	EFSE	2017 - 2022	EUR	p	Emerson	US	v
1.00%	Evonik Industries	2015 - 2023	EUR	v	Encompass Health	US	v
2.00%	Hammerson	2014 - 2022	EUR	p	Evonik	DE	v
1.00%	ING Group	2018 - 2023	EUR	p	Johnson, Matthey	GB	p
1.00%	Kellogg	2016 - 2024	EUR	v	Kellogg	US	v
1.38%	Pearson	2015 - 2025	EUR	p	Kering	FR	v
2.88%	Portugal	2016 - 2026	EUR	v	Koninklijke	NL	v
2.38%	Proximus	2014 - 2024	EUR	p	Korian	FR	v
1.38%	SEB	2016 - 2028	EUR	h	LHC	US	v
1.63%	SKF	2015 - 2022	EUR	p	Mastercard	US	v
1.88%	Sky	2014 - 2023	EUR	p	Microsoft	US	v
1.60%	Spanien	2015 - 2025	EUR	v	Moncler	IT	v
2.88%	Suez	2017 - 2024*	EUR	p	Mondi	GB	p
1.00%	Swedbank	2017 - 2022*	EUR	p	Pattern Energy Group	US	v
3.00%	Telia	2017 - 2023*	EUR	p	PayPal	US	v
0.88%	Unilever	2017 - 2025	EUR	p	Rogers	CA	v
0.50%	Vodafone	2016 - 2024	EUR	p	Communications		
0.63%	Westpac Banking	2017 - 2024	EUR	p	Schneider Electric	FR	p
					The Estée Lauder Companies	US	v
					UnitedHealth	US	v
					Veolia Environnement	FR	p
					Waste Management	US	h
					Xylem	US	p

* Call-Datum, Anleihe mit unbegrenzter Laufzeit

** in Überarbeitung

h = ethisch hochwertig

p = ethisch positiv

v = ethisch vertretbar



auditiert durch Novethic



Disclaimer:

Dies ist eine Werbemittelung im Sinne des WpHG. In diesem Dokument enthaltene Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf oder infolge von gesetzlichen Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. 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. Die wesentlichen Anlegerinformationen sind abrufbar unter <https://www.hauckaufhaeuser.com/fonds/unsere-fondsloesungen>. Die dort hinterlegten Informationen können in der geltenden Fassung laufend abgefragt werden. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstrasse 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. Lenbachplatz 4, 80333 München, der Gutmann Kapitalanlage AG, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich und dem Vertreter in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstr. 56, 8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8001 Zürich. Stand: 31.12.2018