

Prime Values Growth

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (10.3.2024 – 10.3.2025) 1 % an Wert gewonnen. Ein ähnlich gewichteter Mix aus dem Aktienindex MSCI World und dem Anleihenindex Merrill Lynch Global kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 7 %. In den letzten 5 Jahren hat der Fonds 14 % zugelegt (Vergleichsindex-Mix: plus 52 %). Vergleichsweise hohe Jahresgesamtkosten von 2,15 %.

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Mischfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Deutsche Telekom, Linde (Industriegase)

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will in Aktien und Anleihen von ethisch vorbildlichen Unternehmen und Staaten investieren, die von Trends wie Energieeffizienz und Digitalisierung profitieren. Zum Testzeitpunkt enthält der Fonds etwa 61 % Aktien und 31 % Anleihen (Rest: Barvermögen). Unter den 28 Aktien finden sich u.a. die ECOreporter-Favoriten SAP, Linde und Procter & Gamble sowie Papiere weiterer nachhaltiger Großkonzerne wie Deutsche Telekom, Nvidia und Waste Management. Die 25 Anleihen stammen u.a. vom Windradbauer Vestas und der nachhaltigen ProCredit Bank sowie von Staaten wie Österreich oder Deutschland. Kritisch sehen können nachhaltige Anleger den Goldminenbetreiber B2Gold oder die Großbanken UBS und BNP Paribas, die auch weiterhin fossile Energiekonzerne finanzieren. Komplette ausgeschlossen sind etwa Firmen, die Geld verdienen mit Atomkraft, Waffen oder Gentechnik in der Landwirtschaft. Stromerzeugung aus Kohle und die Herstellung von Tabakprodukten sind nur bis zu einem Umsatzanteil von 5 % erlaubt, bei Alkohol, Glücksspiel und Pornografie gilt eine Umsatzgrenze von 10 %. Staatsanleihen sind u.a. tabu, wenn Länder Atomwaffen besitzen oder nichts zur Energiewende beitragen. Der Fondsmanager Arete Ethik Invest führt das Nachhaltigkeits-Research selbst durch und greift dabei u.a. auf Daten der Agenturen ISS ESG und Sustanalytics zurück. In welche Unternehmen der Fonds investieren darf, entscheidet das unabhängige siebenköpfige Ethik-Komitee von Arete, dem u.a. Professoren aus den Bereichen Ethik, Medizin und Energiesysteme angehören. Nach ECOreporter-Recherchen verstößt zum Testzeitpunkt kein Unternehmen oder Staat im Fonds gegen dessen Nachhaltigkeitsgrundsätze.

■ **Transparenz:** Die komplette Bestandsliste ist nur in den Jahres- und Halbjahresberichten einsehbar. Arete informiert online anschaulich über Nachhaltigkeitskonzept und Fondsgremien. Interessenten können zudem an den monatlichen Konferenzen des Ethik-Komitees teilnehmen und Ethik-Analysen zu investierten Unternehmen anfordern.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich nicht an Neuemissionen von Aktien und Anleihen, nimmt aber seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen teilweise wahr und veröffentlicht sein Stimmverhalten. Arete und ISS ESG kontaktieren Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen, und Arete informiert darüber, wenn Wertpapiere wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

| | | | | | |
|--|---|---|---|---|-----|
| Gesamtnote: | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 2,8 | | | | | |
| Fazit: Anspruchsvoller Ethik-Fonds mit Fokus auf Großunternehmen. | | | | | |
| Nachhaltigkeit: | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 2,1 | | | | | |
| Aktien/Anleihen-Auswahlprinzip: | | | | | 2,0 |
| Nachhaltigkeits-Management: | | | | | 1,3 |
| Transparenz: | | | | | 2,7 |
| Nachhaltige Wirkung: | | | | | 2,3 |
| Finanzen: | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 3,5 | | | | | |
| Wertentwicklung: | | | | | 3,8 |
| Sicherheit/Risiko: | | | | | 2,7 |
| Kosten: | | | | | 3,3 |

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu Vergleichsindizes (Faktor 5 in Finanznote). Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



| | |
|---|---|
| Stärken: | + |
| <ul style="list-style-type: none"> • Durchdachtes Auswahlverfahren • Unabhängiges Ethik-Komitee legt Anlageuniversum fest | |
| Schwächen: | - |
| <ul style="list-style-type: none"> • Bestandsliste nicht aktuell einsehbar | |

Empfohlene Anlagedauer: Ab 7, besser 10 Jahre.

| | |
|---------------------------|--|
| Fondsname: | Prime Values Growth |
| Start: | 1997 (aktuelles Nachhaltigkeitskonzept gilt seit 2008) |
| Fondsmanager: | Arete Ethik Invest AG |
| ISIN: | AT0000803689 |
| Internet: | www.aret-ethik.ch |
| Volumen10.3.2025: | 60 Millionen Euro |
| Jahresgesamtkosten (TER): | 2,15 % |

Fotos: Norbert Ittermann, Deutsche Telekom/Linde

ECOreporter

MAGAZIN FÜR NACHHALTIGE GELDANLAGEN

Herausgeber: **ECOreporter GmbH**

vertreten durch
Jörg Weber (Geschäftsführer)

Sitz:
Semerteichstr. 60
44141 Dortmund
Tel.: 0231 / 477 359 60
Fax: 0231 / 477 359 61
E-Mail: info@ecoreporter.de
www.ecoreporter.de

Ust-ID: DE 220 80 8713
Handelsregisterlicher Sitz: Dortmund (HRB 29588)

Redaktion:
Jörg Weber (Verantwortlich i.S.d.P.),
Michael Rensen, Lucas Fuhr

Bildmaterial: Unternehmen, ECOreporter GmbH

Satz: Thiede Satz • Bild • Grafik, Dortmund

Bitte sorgfältig beachten:

Geldanlagen sind mit Risiken verbunden, die sich im Extremfall in einem Totalverlust der eingesetzten Mittel niederschlagen können. Die von uns bereit gestellten Informationen sind keine Kaufaufforderungen oder Anlageempfehlungen - denn wir kennen z.B. Ihre persönlichen Vermögensverhältnisse und Ihr Anlegerprofil nicht. Zwischen Lesern und dem Verlag entsteht kein Beratungsvertrag, auch nicht stillschweigend. Die Redaktion recherchiert sorgfältig. Eine Garantie für die Richtigkeit und für richtige Schlussfolgerungen wird dennoch ausgeschlossen - auch uns kann einmal ein Fehler unterlaufen. Finanzdienstleister können sich also nicht allein auf unsere Informationen stützen. Jegliche Haftung wird ausgeschlossen, auch

für Folgeschäden, etwa Vermögensschäden. Unsere Texte machen in keinem Falle eine individuelle Beratung und Beschäftigung mit den Angeboten entbehrlich. Bitte beachten Sie, dass sich zwischen unserer Recherche und Ihrer Lektüre Änderungen ergeben können. Weder die Veröffentlichung noch ihr Inhalt, Auszüge des Inhalts noch eine Kopie darf ohne unsere vorherige Erlaubnis auf irgendeine Art verändert oder an Dritte verteilt oder übermittelt werden - andernfalls liegt ein strafrechtlich bewehrter Urheberrechtsverstoß vor.

Ihre ECOreporter:
für Sie da unter reporter@ecoreporter.de