

PARAGON UI

Fokus: Kapitalerhalt

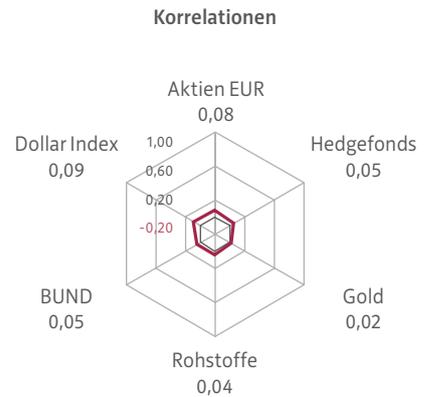


PARAGON UI (S-Tranche)

INVESTITIONSTIL

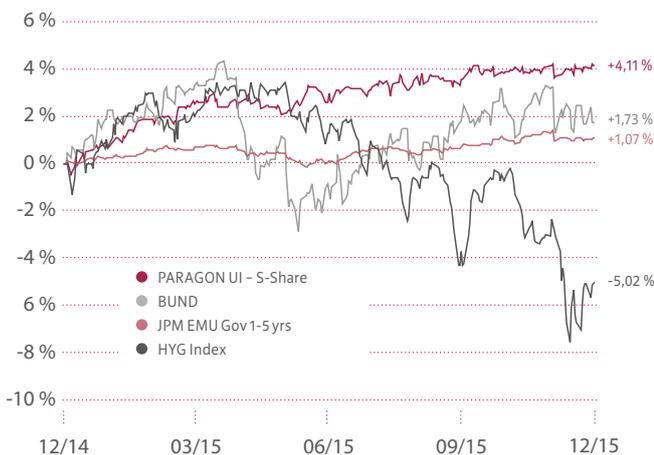
Das aktuelle Niedrigzinsumfeld und die latente Gefahr höherer Volatilität an den Aktien- und Rentenmärkten stellen Investoren und Vermögensverwalter vor besondere Herausforderungen. Für die verantwortungsvolle Asset Allokation in diesem schwierigen Umfeld bieten sich vor allem alternative Anlagekonzepte an, welche auf bewährte, ertragsstabile und schwankungsarme Strategien setzen.

Der PARAGON UI Fonds ist ein Absolute-Return-Fonds mit dem Ziel, in möglichst jedem Marktumfeld positive Renditen zu erzielen. Der Fonds investiert überwiegend in Anleihen hoher Bonität und kurzer Laufzeit und erzielt über eine marktneutrale und unkorrelierte Alphastrategie Zusatzserträge. Die Alphastrategie beruht darauf, dass sich die Märkte bewegen. In welche Richtung ist dabei unerheblich.

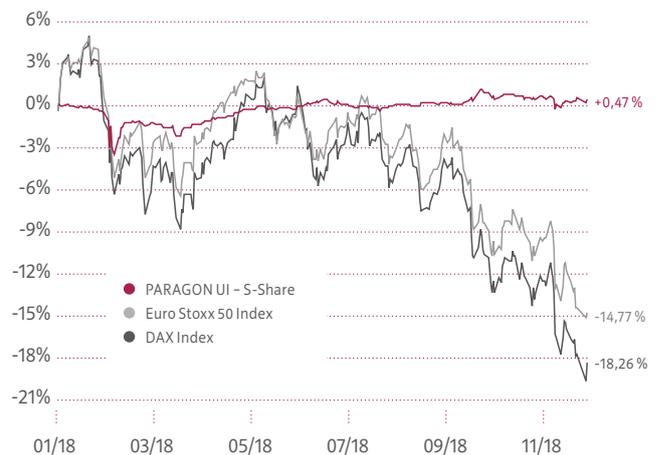


PARAGON ALS STABILITÄTSANKER IN VOLATILEN ZEITEN

Beispiel 2015



Beispiel 2018



SOWOHL FÜR IHR BONDPORTFOLIO ...

... ALS AUCH IHR AKTIENPORTFOLIO

CHARAKTERISTIK

- Hochliquide, unkorrelierte Absolute-Return-Strategie → Fokus liegt auf Substanzerhalt und Stabilität
- Geringes Risiko, gemessen an der Volatilität und den kurzen Verlustphasen
- Prognosefrei und marktneutral
- Positive Performance auch in Stressphasen → Kein Jahr mit negativer Jahresperformance
- Nachhaltig: Der PARAGON UI Fonds beachtet die oekom research Ausschlusskriterien für nachhaltige Investments:



Für Unternehmen

- Keine Rüstung
- Kein Alkohol
- Kein Tabak
- Kein Glücksspiel
- Kein gentechnisch verändertes Saatgut
- Einhaltung der ILO Standards
- Wahrung der Menschenrechtskonvention

Für Länder

- Keine Todesstrafe
- Keine korrupten Staaten
- Einhaltung Freedom House
- Einhaltung Kyoto-Protokoll
- Einhaltung Biodiversitätskonventionen

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



HISTORISCHE KENNZAHLEN

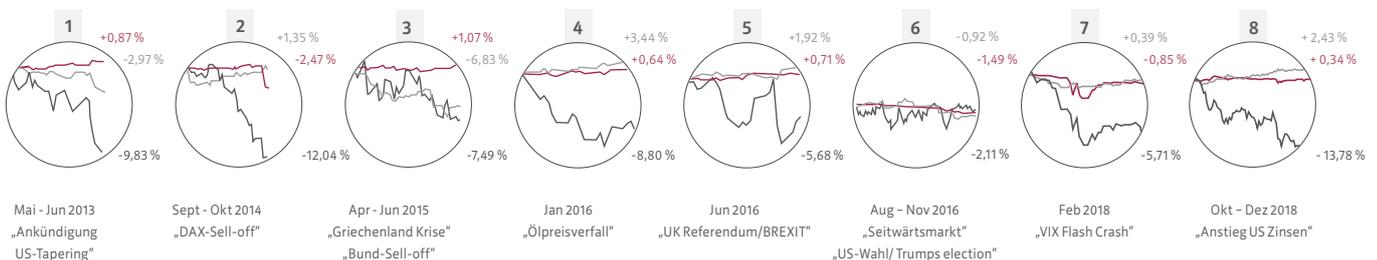
Rendite kumuliert	36,48 %
Rendite p.a.	3,48 %
Volatilität	3,22 %
Bester Monat	3,66 %
Schwächster Monat	-4,04 %
Sharpe Ratio*	1,18

* risikoloser Zins: Euribor (3m)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2018	-0,34	-0,85	-0,36	0,84	0,50	0,52	-0,37	0,07	0,13	0,58	-0,19	-0,04	0,47
2017	-0,47	0,23	0,38	0,34	-0,06	-0,42	0,15	0,09	0,29	0,22	0,06	-0,20	0,60
2016	0,64	-0,25	0,26	0,23	0,73	0,71	0,62	0,26	-0,38	-0,31	-0,79	0,35	2,08
2015	0,61	1,21	0,70	0,02	-0,47	0,48	0,62	0,45	-0,13	0,30	0,26	0,00	4,11
2014	0,42	0,19	0,29	0,82	-0,40	0,86	0,37	0,43	0,32	-2,36	0,83	-0,72	1,02
2013	-0,51	0,18	1,14	0,27	0,07	0,96	0,84	-0,06	-0,44	0,30	-0,14	0,28	2,91
2012											-0,18	1,23	1,05

Angaben in Prozent (nach Kosten)

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES ALPHAPORTFOLIOS



● PARAGON ● DAX ● BUND

Greiff capital management AG

Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg
Deutschland

T +49 761 767695 0
F +49 761 767695 59
E info@greiff-ag.de
W www.greiff-ag.de

AUSZEICHNUNGEN



STAMMDATEN (S-TRANCHE)

WKN	A1J31Z
ISIN	DE000A1J31Z1
Auflagedatum	21.11.2012
Nettoinventarwert (NAV)	€ 111,29
Fondsvolumen	€ 77,8 Mio.
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement	Greiff capital management AG
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	State Street GmbH
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Zt.	0,00 %
Verwaltungsvergütung z.Zt.	0,70 %
Verwahrstellenvergütung z.Zt.	0,035 %
Performanceabhängige Vergütung	10% über Euribor 1M
Mindestanlage	€ 100.000

Weitere Tranchen

	I-Tranche	F-Tranche	R-Tranche
WKN	A1J31W	A2ADXF	A1J31V
ISIN	DE000A1J31W8	DE000A2ADXF9	DE000A1J31V0
Ausgabeaufschlag z.Zt.	0,00 %	0,00 %	5,00 %
Verwaltungsvergütung z.Zt.	0,95 %	0,95 %	1,50 %
Verwahrstellenvergütung z.Zt.	0,035 %	0,035 %	0,035 %
Performanceabhängige Vergütung	15% über Euribor 1M	15% über Euribor 1M	keine
Mindestanlage	keine	keine	keine
Auflagedatum	21.11.2012	11.05.2016	10.12.2012
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend

Chancen:

Investoren können unabhängig von der allgemeinen Zins- und Aktienmarktentwicklung von den Kurschwankungen, die sich an den Kapitalmärkten ergeben, profitieren. Die Philosophie des Fonds besteht darin, ein Portfolio zu konstruieren, das durch die Vereinnahmung von Volatilitätsprämien eine kontrollierte alternative Renditequelle erzielt. Der Investmentprozess optimiert die Prämieinnahmen und sorgt für eine permanente Risikokontrolle und Absicherungsmaßnahmen. Diese Ausrichtung bietet die Chance einer weitgehend unabhängigen Wertentwicklung vom allgemeinen Renten- und Aktienmarkt.

Risiken:

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken von Wertpapieren. Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf Volatilitätsprämien ist der Fonds von der Entwicklung der Volatilität an den zugrundeliegenden Märkten besonders abhängig. Derivategeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

Disclaimer: Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung der Greiff capital management AG (im Folgenden „Greiff“ genannt). Es beruht auf allgemein zugänglichen Informationen, die Greiff grundsätzlich als zuverlässig einschätzt. Greiff hat die Informationen nicht auf Richtigkeit und Vollständigkeit überprüft und gibt hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen keinerlei Gewährleistungen oder Zusicherungen ab. Etwaige unrichtige oder unvollständige Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen begründen keine Haftung von Greiff, ihrer Anteilseigner sowie Angestellten für Schäden und sonstige Nachteile jedweder Art, die aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen oder damit im Zusammenhang stehen. Dieses Dokument dient nur zu Werbezwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren, sonstigen Finanzinstrumenten oder anderen Anlageinstrumenten dar. Dieses Dokument genügt nicht den gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen nach § 85 WpHG in Verbindung mit § 20 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung), auf die Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/958 der Kommission vom 9. März 2016 zur Ergänzung der Marktmissbrauchsverordnung Anwendung finden. Mit der Ausarbeitung und Veröffentlichung dieses Dokuments wird Greiff nicht als Anlageberater oder Portfolioverwalter tätig, insbesondere stellt das Dokument keine individuelle Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen geben die unabhängige Meinung der Greiff über die in diesem Dokument behandelten Finanzinstrumente oder Emittenten zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung wieder und decken sich nicht notwendigerweise mit der Meinung des Emittenten oder Dritter. Sie können sich aufgrund künftiger Ereignisse und Entwicklungen verändern. Greiff ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern, zu ergänzen oder auf den neuesten Stand zu bringen oder die Empfänger in anderer Weise darüber zu informieren, wenn sich die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen verändern oder später als falsch, unvollständig oder irreführend erwiesen haben sollten. Soweit dieses Dokument Modellrechnungen enthält, handelt es sich um beispielhafte Berechnungen möglicher Entwicklungen, die auf verschiedenen Annahmen (zum Beispiel Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Entwicklung kann nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden. Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Greiff weder ganz noch teilweise kopiert oder vervielfältigt oder sonst veröffentlicht werden. Sämtliche Urheber- und Nutzungsrechte, auch in elektronischen Medien, verbleiben bei Greiff. Greiff übernimmt weder eine Haftung für Verlinkungen oder Daten noch für Folgen, die aus der Nutzung der Verlinkung und/oder Verwendung dieser Daten entstehen könnten. Die Inhalte verlinkter Seiten oder weiterführender Daten werden durch Greiff weder bestätigt oder empfohlen, insbesondere übernimmt Greiff keine Gewährleistungen. Dieses Dokument unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Der Gerichtsstand für etwaige Streitigkeiten ist Freiburg im Breisgau, Deutschland.

Quellen: Eigene Berechnungen. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.