



Prime Capital AG

Firmenporträt

November 2018

Diversifiziertes Tätigkeitsfeld mit 5 Kernbereichen

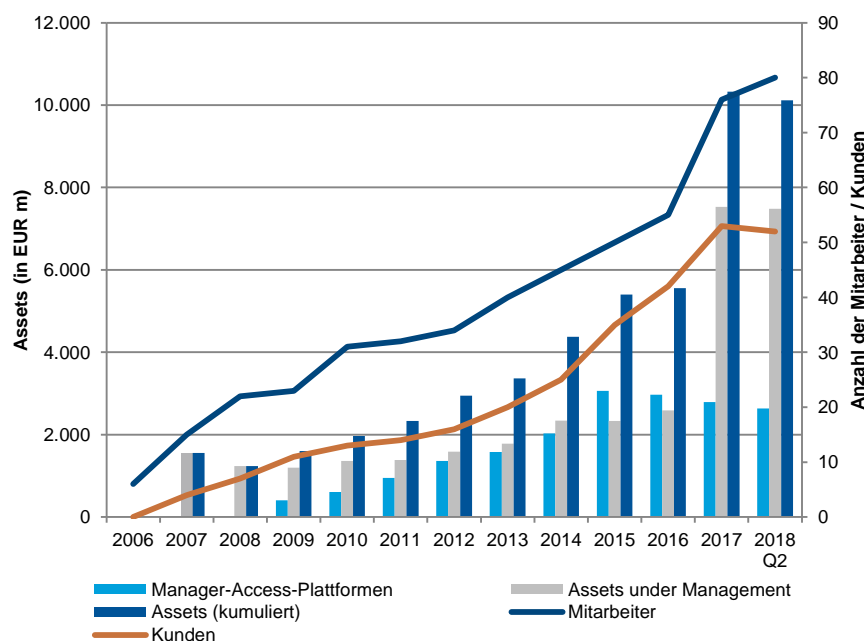
- Gegründet 2006 als Assetmanager und Finanzdienstleister: Zurzeit Assets in Höhe von ca. 10 Milliarden Euro
- Gesellschaft in Besitz des Managements mit über 80 Mitarbeitern in Frankfurt, London and Luxemburg

Absolute Return	Real Assets	Private Debt	Asset Mgt Outsourcing
<ul style="list-style-type: none"> • Langjährige Kompetenz in allen Absolute Return Strategien • Hedge Fund Solutions – Multimanager Mandate mit Fokus auf Kredit, quantitativen Strategien und Multi-Strategie • Liquid Alternatives – systematischer Makro UCITS Fonds und Overlay Strategien • Entwicklung und Implementierung robuster quantitativer Strategien 	<ul style="list-style-type: none"> • Individuelle Mandate in verschiedenen Erneuerbare Energien-Technologien und in unterschiedlichen Ländern • Erfolgreicher Aufbau und Verkauf von Prime Renewables GmbH • Zusammenarbeit mit führenden Komponenten- und Projektentwicklern • Breit aufgestelltes Team, Ausweitung in weitere Infrastrukturesegmente 	<ul style="list-style-type: none"> • Führender institutioneller Aviation Debt Kapitalgeber • Auflegung eines Commercial Real Estate Debt Fonds • Auflegung eines Aviation Debt Fonds • Ausweitung in weitere Fremdkapitalsegmente bspw. Infrastruktur und Corporates • Banken-Disintermediation und direkte Kreditvergabe im Vormarsch 	<ul style="list-style-type: none"> • Externer Partner regulierter Investoren für gesamtheitliches Asset Management • Einzigartige Kombination von Multi-Asset Portfolio Management, rechtlicher Infrastruktur, regulatorischem Wissen und Risiko Management Fähigkeiten • Gesamtheitliche regulatorische Dienstleistungen, Capital Charge Optimierung (z.B. Solvency II) sowie detailliertes Reporting

Access Solutions
<ul style="list-style-type: none"> • Führender Plattform- und Risiko-Management Anbieter für Alternative Investments mit BaFin, FCA und CSSF Lizenzen • Kombination aus Assetmanagement und Plattform Solutions etablieren langfristige Kundenbeziehungen • AIFM Lizenz seit 2014, in Luxemburg seit 2016 • Zahlreiche regulierte Investmentvehikel in Deutschland, Luxemburg und den Cayman Islands

Geschäftsentwicklung

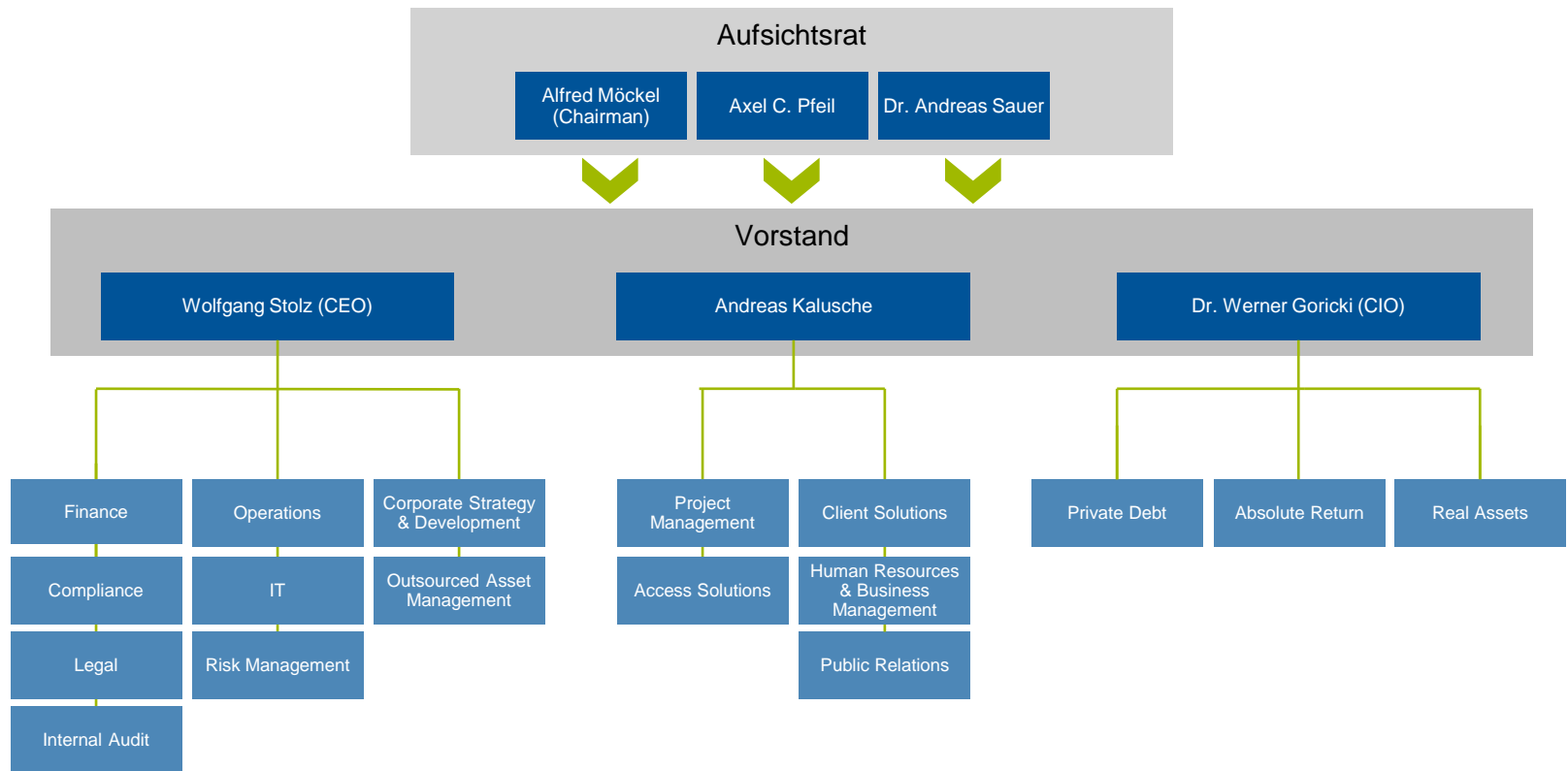
Dynamik und Kapitalzusagen in allen Geschäftsbereichen führen zu zunehmenden AuM-Wachstum



* „Assets under Management“ beinhaltet Advisory und Asset-Management Mandate, die üblicherweise auch Zugangslösungen beinhalten, während bei „Manager Access Plattformen“ das Mandat ausschließlich für eine Plattformlösung erteilt ist.

- 2006:** Gründung des Unternehmens durch Wolfgang Stolz
- 2007:** Erstes großes Hedge Funds Mandat und Launch des PCAM Blue Chip Asset Management vor allem in Hedge Funds (Advisory/ diskretionär)
- 2009:** Gründung von Plattform- und Vertriebungsgesellschaften
- 2011:** Erstes Mandat zur Investition in Erneuerbare Energien
- 2012:** Erweiterung des Asset-Managements um Private Debt, Credit Opportunity Funds und Direct Lending
- 2014:** Lizenzierung der Prime AIFM | Steigende Nachfrage nach Transparenz und Kontrolle, in Kombination mit erhöhten regulatorischen und steuerlichen Anforderungen, führt zu erweiterten Aktivitäten
- 2015:** Gründung der Niederlassung Luxemburg | Launch des Gateway Target Beta UCITS Fund | Steigende Profitabilität in jedem Geschäftsjahr seit Firmengründung | hohe Re-Investitionsquote & stetiger Ausbau der Ressourcen
- 2016:** Prime AIFM Lux. S.A. erhält AIFM Lizenz der CSSF
- 2017:** AuM von über EUR 10,4 Mrd. (Stand Dezember 2017) durch Einführung von Asset Management Outsourcing Aktivitäten

Prime Capital - Organigramm



Management-Team im Überblick



Wolfgang Stolz, Vorstand, CEO

- Gründungspartner der Prime Capital AG
- 13 Jahre bei UBS, zuletzt im Executive Board der UBS Investment Bank in London und Frankfurt
- Zuständig für den Aufbau europaweiter Plattformen für Aktien-derivate und Alternative Investments (Portfolio von 40 Mrd. USD)
- 10 Jahre bei der Deutschen Bank & JP Morgan



Dr. Werner Goricki, Vorstand, CIO

- Seit 2007 bei Prime Capital AG
- 18 Jahre Industrieerfahrung, Spezialist für alternative Investments seit 2000
- Frühere Positionen u.a. bei Rabobank und Feri AG als Partner (Aufbau / Management des Hedgefonds-Bereichs)
- Managing Director der Prime AIFM GmbH



Andreas Kalusche, Vorstand

- Seit 2014 bei Prime Capital AG
- Verantwortlich für den Bereich Client Solutions, Projekt Koordination sowie Kommunikation/ Öffentlichkeitsarbeit
- 14 Jahre bei JPMorgan in Frankfurt und London, zuletzt Leiter Betreuung von Finanzinstitutionen in Deutschland, Österreich und der Schweiz
- 7 Jahre bei HSBC Trinkaus im Bereich Fixed Income und Derivate in Düsseldorf und London



Dr. Manfred Beinhauer, COO / CRO

- Seit 2018 COO/CRO der Prime Capital
- Zuletzt Beratung von Banken und Finanzdienstleistern im Bereich Governance, Risk und Meldewesen
- 5 Jahre Geschäftsführung der Hypotheken Management
- 15 Jahre UBS (Frankfurt, London und Zürich) – CFO / COO / CRO der deutschen Investmentbank, Head Operational Risk, COO der Investmentbank in der Schweiz, CFO Continental Europe
- Davor 7 Jahre in der Beratung für Banken und Finanzdienstleister bei der Plaut AG sowie der KSP, berufsbegleitende Promotion

Absolute Return Team – Kurzporträt

Hoherfahrenes Investment Team mit einem der besten Track Records der Branche

- Asset Management mit jahrelanger Erfahrung in allen Absolute Return Strategien
- Routiniertes Team bestehend aus Investment-Experten mit 10-jährigem Track Record bei Prime Capital
- Ganzheitliche Risiko- & Investment Analytik
- Betreiber von kundenspezifischen Plattformen mit ausgefeiltem Risiko-Management
- Flagship Produkte mit hervorragendem Track Record
- Modulares und flexibles Dienstleistungsangebot

Hedge Fund Solutions

- Kundenspezifische Mandate, mit strategischem Fokus auf Multi-Strategies, quantitativen Strategien und Kredit
- Flagship Fonds:
PCAM Blue Chip Ltd

Liquid Alternatives

- Entwicklung und Implementierung robuster quantitativer Strategien in liquider Form
- Flagship Fonds:
Gateway Target Beta UCITS Fund

Liquid Alternatives – Flagship Fonds: Gateway Target Beta UCITS Fund

Strategiebeschreibung	Der Gateway Target Beta UCITS Fund beabsichtigt eine attraktive, langfristige, risiko-adjustierte Rendite zu erzielen, in der verschiedene Beta- und Alphaertragsquellen über liquide globale Finanzinstrumente erschlossen werden. Die Investmentstrategie setzt dabei eine Reihe von Aspekten etablierter Asset-Allokation-Ansätze wie Risiko-Parität, Globale Tactical Asset Allocation und Hedgefundstrategien um, mit besonderem Fokus auf der Vermeidung von hohen Verlusten.
Zielrendite	Geldmarkt + 5% p.a.
Risikoprofil	Durchschnittliche Volatilität von 6% p.a. mit einem positivem Equity Beta im Bereich von 0,2 – 0,4
Stabiles Risikoprofil	Volatilität von unter 10% p.a. durch Anpassen von Positionen im Falle von Markt- und Risikoveränderungen
Fondsmerkmale	UCITS mit täglicher Liquidität

Absolute Return Team: Auszeichnungen

Europäische und globale Auszeichnungen der jüngeren Vergangenheit:



(and "over 3 years")

(and "over 3 & 1 years")



(and "over 3 years")

(and "over 3 years")



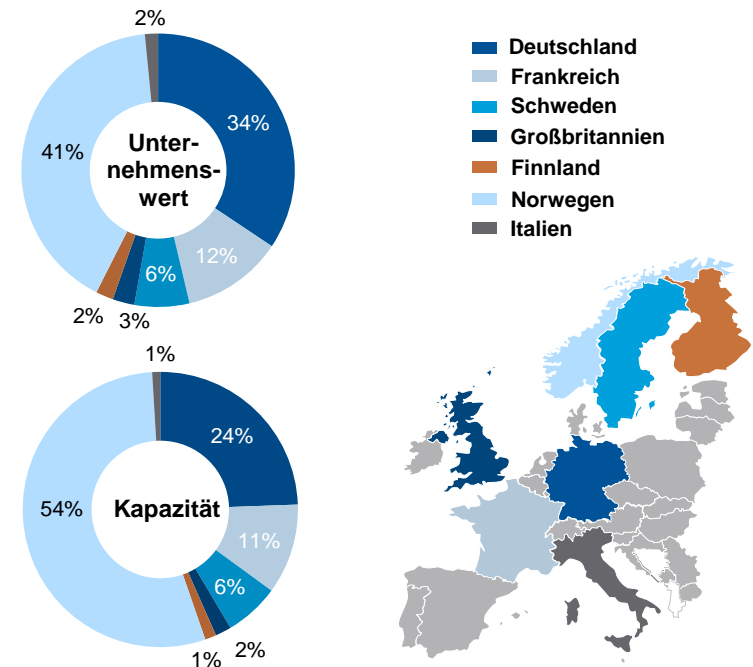
Infrastruktur Investitionen – Europäischer Track Record

Ausführliche Investitionserfahrung im Europäischen Erneuerbaren Energien Sektor seit 2012

Investmentaktivitäten

- Portfolio von deutschen Windparks mit einer Gesamtkapazität von 136MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 300 Mio.
- Portfolio von französischen Windparks mit einer Gesamtkapazität von 43,5MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 55 Mio.
- Windparks und Wasserkraftwerke in Großbritannien sowie in Skandinavien mit einer Gesamtkapazität von 380MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 360 Mio.
- Erfolgreiche Strukturierung und Closing der größten norwegischen Onshore Wind Transaktion mit einem privaten Stromabnahmevertrag
- Erfolgreiche Refinanzierung für ein Portfolio aus französischen Windparks
- Erfolgreicher Verkauf eines diversifizierten Portfolios aus Windparks und Photovoltaikanlagen in mehreren Europäischen Ländern

Investitionserfahrung nach Ländern



Private Debt Team – Kurzporträt

Adaptiver Ansatz, um die verschiedenen Sub-Märkte bestmöglich zugänglich zu machen

- Langjähriger Track Record im Portfoliomanagement, Risikomanagement und Reporting für Private Debt Assetklassen
- Mehrjähriger Überblick und Zugang zu erfahrenen Private Debt Managern (z.B. Corporate Direct Lending, Leveraged Loans)
- Zugang zu führenden europäischen und globalen Banken in unterschiedlichen Sub-Märkten (z.B. Flugzeugfinanzierung, Infrastrukturfinanzierung)
- Team mit fundierter Erfahrung in der Zusammenarbeit mit Banken über den Bank Sourcing Ansatz sowie erfolgreiche Kooperationen mit externen Partnern

Investments über Fonds

- Über 10 Jahre Erfahrung in der Investment Due Diligence und Operational Due Diligence von Credit Fonds; Erstes Credit Fonds Investment in 2007
- Ermöglicht spezifischen Zugang zu globalen Credit-Opportunitäten


















Bank Sourcing als zentraler Sourcing-Ansatz

- Prime Capital - Vorreiter im Etablieren des Bank Sourcings als innovatives Investment-Modell im Private Debt Markt
- Durch Bank Sourcing profitiert der Investor von den komparativen Vorteilen der Bank

Direct Lending in verschiedenen Subassetklassen

- Rückzug der Banken stellt eine Direct Lending Opportunität für Investments dar
- Direkt Lending in Aviation Debt und Commercial Real Estate Debt
- Aktueller Ausbau weiterer Assetklassen, z.B. Leveraged Loans, Hypothekendarlehen und SME financing

Prime Capital Expertise in Private Markets

<p>Commercial-Real-Estate Senior & Junior Loans </p> <p>2017</p> <p>Zugesagtes Kapital EUR 100 Mio. (10 Mio. investiert)</p> <p>Investor (Belgische Versicherung)</p>	<p>Commercial-Real-Estate Senior & Junior Loans </p> <p>1st Investment Q3 2018</p> <p>Zugesagtes Kapital USD 200 Mio.</p> <p>Investor (Deutsche Pensionskasse)</p>	<p>Commercial-Real-Estate Senior & Junior Loans </p> <p>1st Investment Q4 2018</p> <p>Zielvolumen (soft close) USD 100 Mio.</p> <p>Multi Investor Fund</p>	<p>Commercial-Real-Estate Whole Loans </p> <p>1st Investment Q4 2018</p> <p>Zielvolumen USD 300 Mio.</p> <p>Investor (Deutsche Pensionskasse)</p>	<p>Private Debt</p> <p>Infrastructure Equity</p>	<p>Infrastructure / Renewables </p> <p>2016</p> <p>Zugesagtes Kapital EUR 500 Mio. (282 Mio. investiert)</p> <p>Investor (Deutsche Versicherung)</p>
<p>Corporate Mid-market Robus German Credit Opportunities </p> <p>2012</p> <p>AuM nicht veröffentlicht</p> <p>Multi Investor Fund</p>	<p>Corporates Mid-market Robus Recovery Fund </p> <p>2015</p> <p>AuM nicht veröffentlicht</p> <p>Multi Investor Fund</p>	<p>Corporates Mid-market Robus Private Debt Fund </p> <p>Q1 2018</p> <p>AuM nicht veröffentlicht</p> <p>Multi Investor Fund</p>	<p>Corporates Mid-market Robus Recovery Fund II </p> <p>Q3 2018</p> <p>AuM nicht veröffentlicht</p> <p>Multi Investor Fund</p>		<p>Infrastructure / Renewables </p> <p>2016</p> <p>Zugesagtes Kapital EUR 100 Mio. (65,5 Mio. investiert)</p> <p>Investor (Deutsches Versorgungswerk)</p>
<p>Aviation Senior & Junior Loans 2014/15 </p> <p>Zugesagtes Kapital USD 700 Mio. (480 Mio. investiert)</p> <p>Investor (Deutsche Versicherung)</p>	<p>Aviation Senior Loans 2016 </p> <p>Zugesagtes Kapital USD 400 Mio. (290 Mio. investiert)</p> <p>Investor (Deutsche Pensionskasse)</p>	<p>Prime Capital Aviation Debt Fund </p> <p>2017</p> <p>Zielvolumen USD 300 Mio. (35 Mio. investiert)</p> <p>Multi Investor Fund</p>	<p>Infrastructure / Renewables </p> <p>2017</p> <p>AuM EUR 145 Mio. (Gesamtkapital EUR 294 Mio.)</p> <p>Investoren (Deutsches Versorgungswerk + Finanzinstitut)</p>		
<p>Infrastructure Senior Loans 2016 </p> <p>Zugesagtes Kapital EUR 500 Mio. (70 mio. investiert)</p> <p>Investor (Deutsche Versicherung)</p>	<p>Infrastructure Senior Loans Q3 2018 </p> <p>Zugesagtes Kapital Open</p> <p>Investor (Deutsche Versicherung)</p>	<p>Infrastructure Mezzanine Loans Q3 2018 </p> <p>Zugesagtes Kapital EUR 200 Mio.</p> <p>Investor (Deutsche Pensionskasse)</p>			

Prime Capital Group – Geschäftseinheiten und Plattform-Vehikel

Robuster Set-up mit verschiedenen regulierten und unregulierten Vehikeln

	Reguliert	Unreguliert
Aktiv/ Operativ	Prime Capital AG <ul style="list-style-type: none"> • Hauptgeschäftseinheit • Durch BaFin als Finanzdienstleister in Deutschland reguliert • NL London unter FCA Aufsicht 	Prime Capital (Cayman) Limited <ul style="list-style-type: none"> • Investment Manager auf den Cayman Islands
	Prime AIFM GmbH <ul style="list-style-type: none"> • Ein durch die BaFin regulierter alternativer Investmentfonds Manager (AIFM) in Deutschland 	Prime Inventory GmbH <ul style="list-style-type: none"> • Durchführende Instanz für Lagerhaltung Finanzierung
	Prime AIFM Lux S.A. <ul style="list-style-type: none"> • Ein durch die CSSF regulierter alternativer Investmentfonds Manager (AIFM) in Luxemburg 	Transaktions OpCos <ul style="list-style-type: none"> • Transaktionsspezifischer Einsatz oder Ausgliederung von Unternehmen
Nicht operativ/ Pass Through	Prime Capital Access S.A. <ul style="list-style-type: none"> • Luxemburger SICAV SIF Fonds-Plattform, CSSF reguliert 	
	Prime Capital Debt SCS <ul style="list-style-type: none"> • Lux. Plattform für geschlossene Fonds, CSSF reguliert 	
	PCAM Issuance S.A. <ul style="list-style-type: none"> • Luxemburger Verbriefungsgesellschaft, CSSF reguliert 	PCAM Issuance III / IV S.A. <ul style="list-style-type: none"> • Unregulierte Luxemburger Verbriefungsgesellschaft
	Prime Capital SPC <ul style="list-style-type: none"> • CMA* reguliertes, getrenntes Portfolio-Unternehmen 	Prime Capital Master SPC <ul style="list-style-type: none"> • Unreguliertes, getrenntes Cayman Portfolio-Unternehmen

* Company Management Act

Bockenheimer Landstrasse 51-53
60325 Frankfurt am Main
Germany
Phone +49 69 9686 984 0
Fax +49 69 9686 984 61

2 Eaton Gate
London SW1W 9BJ
United Kingdom
Phone +44 203 178 7493
Fax +44 203 178 7494

21, rue Philippe II
2340 Luxemburg
Luxemburg
Phone +352 278 610 84
Fax +352 278 612 95

www.primecapital-ag.com / www.primeaifm.com

Dieses Dokument wurde erstellt und genehmigt von der Prime Capital AG, Frankfurt. Die enthaltenen Informationen sind bestimmt für den Empfänger, welchem sie zugestellt wurden. Eine Reproduktion oder Weitergabe des Dokuments ist nicht zulässig. Das Dokument und sein Inhalt sind kein Angebot oder Offerte, Anteile an Fonds irgendwelcher Art zu zeichnen oder zu kaufen, sondern eine reine Information. Der Leser des Dokuments möchte bitte beachten, dass möglicherweise im Dokument angegebene Preise von Anteilen und Fonds jederzeit fallen können und Wechselkurse negative Effekte auf Preise haben können. Vergangene Renditen sind keine Indikation für zukünftige Renditen. Ein Investor bekommt möglicherweise nicht den Betrag zurück, der anfänglich investiert wurde.

Quelle: Prime Capital AG