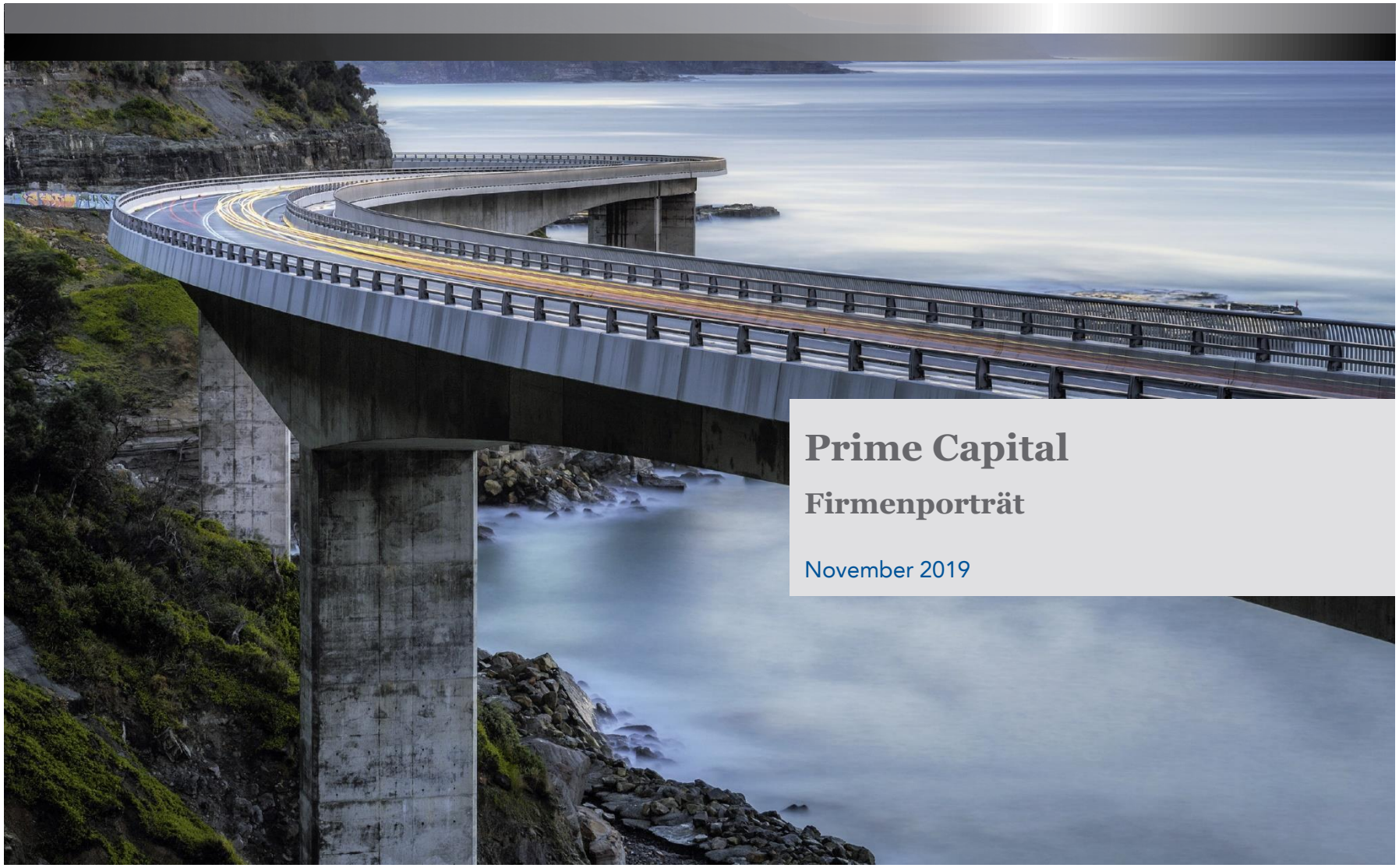
PRIME
CAPITAL



Prime Capital

Firmenporträt

November 2019

PRIME CAPITAL

Diversifiziertes Tätigkeitsfeld mit 5 Kernbereichen

> Gegründet 2006 als Vermögensverwalter und Finanzdienstleister, im Besitz von Management und Mitarbeitern
> Derzeit ca. 80 Mitarbeiter in Frankfurt und Luxemburg
> Assets under Management von EUR 15,3 Mrd., auf verschiedenen von Prime Capital verwalteten Plattformen
> BaFin- und CSSF-Lizenzen, einschließlich AIFMD

Absolute Return	Real Assets	Private Debt	Access Solutions
• Hedgefonds Lösungen • Blue Chip Strategien • Liquid Alternatives	• Erneuerbare Energien • Beteiligung an Infrastrukturprojekten • Investment und Asset Management	Finanzierungen von u.a. • Unternehmen • Flugzeugen • Immobilien • Infrastruktur	• Strukturierung • Risikomanagement & Reporting • Transaction Management

Outsourced Asset Management

- Outsourcing-Partner mit umfassender Asset-Management-Lösung für institutionelle Investoren
- Multi-Asset-Portfoliomanagement, rechtlicher Infrastruktur, regulatorischem Know-how und Risikomanagement
- Umfassende regulatorische Dienstleistungen, inkl. kapitaleffizienter Portfoliostrukturierung (z.B. Solvency II), Meldewesen

» Nachhaltige Wertschöpfung mit alternativen Anlagen

PRIME CAPITAL

Geschäftsentwicklung

2006
Gründung des Unternehmens durch Wolfgang Stolz

2007
1. gr. Hedge Fund Mandat | Launch des PCAM Blue Chip | Fokus Hedge Funds

2009
Gründung von Plattform- und Verbriefungsgesellschaften

2012
1. Mandat zur Investition in Erneuerbare Energien

2012
Weitere Asset Klassen Private Debt, Credit Oppor-tunity & Direct Lending

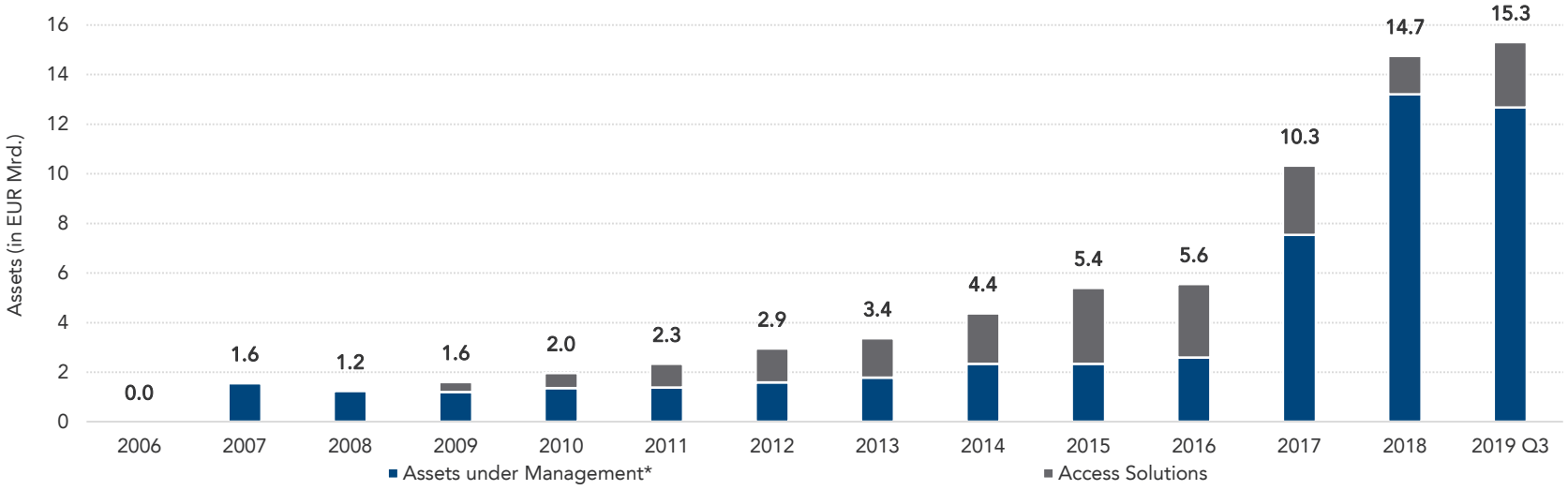
2014
Lizensierung der Prime AIFM | gesteigerte Transparenz und Kontrollen

2015
Gründung Niederlassung Lux | Launch des Gateway Target Beta UCITS Fund

2016
Prime AIFM Lux. S.A. erhält AIFM Lizenz der CSSF

2017
Einführung Outsourced Asset Management führt zu > EUR 10 Mrd. in AuM

2018
Auflegung des 2. FoHF PCAM Select | Gründung der PCAM Issuance IV

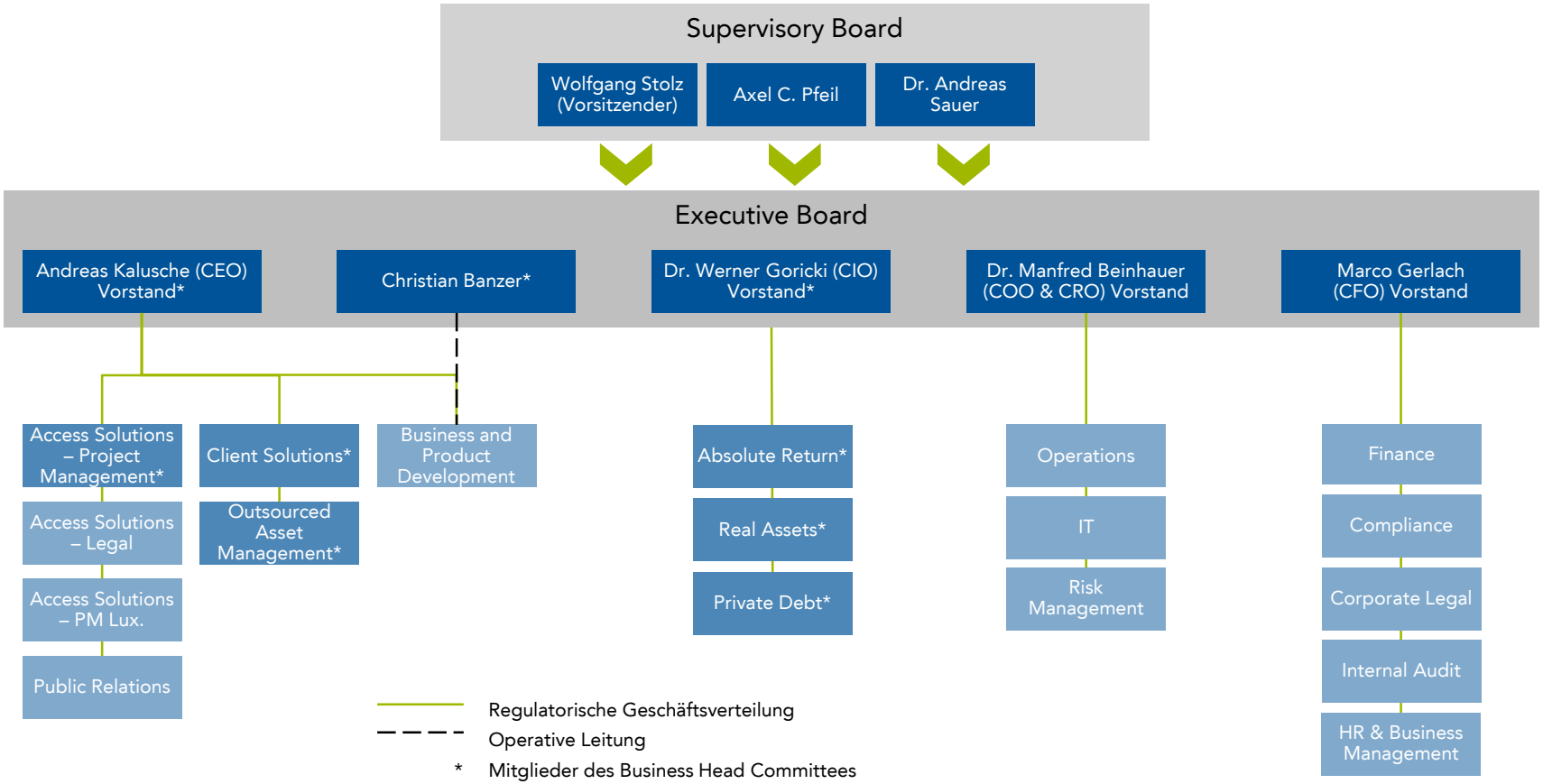


» Dynamik in allen Geschäftsbereichen führt zu beschleunigtem AuM Wachstum

*„Assets under Management“ beinhaltet Advisory und Asset-Management Mandate, während bei „Access Solutions“ das Mandat ausschließlich für eine Plattformlösung erteilt ist.

PRIME CAPITAL

Prime Capital – Organigramm



PRIME CAPITAL

Executive Board

Andreas Kalusche, Vorstand, CEO

- Seit 2014 bei Prime Capital
- Verantwortlich für Client Solutions, Access Solutions, Outsourced Asset Management, Corporate Strategy & Development, Public Relations
- 14 Jahre bei JP Morgan 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, Vorstand, COO / CRO

- Seit 2018 bei Prime Capital
- Verantwortlich für Operations, Risk Management, IT
- 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

Christian Banzer, Head of Business & Product Development

- Seit 2012 bei Prime Capital
- Verantwortlich für Business & Product Development
- Experte für Direktanlagen, Transaktions Management sowie Asset Management
- Vorherige Positionen als Portfoliomanager bei Deutsche Bank und diverse Positionen bei JP Morgan
- Magna Cum Laude Abschluss in Finance & Accounting der Concordia University, Irvine (USA)

Dr. Werner Goricki, Vorstand, CIO

- Seit 2007 bei Prime Capital
- Verantwortlich für Absolute Return, Real Assets, Private Debt
- Experte für Alternative Investments seit 2000
- Initiator und Gründer des Prime Capital Renewable Energy Investment business
- Zuvor 7 Jahre bei Feri als Partner
- Vorherige Positionen bei Raiffeisen Zentralbank, Rabobank, und Chrysler

Marco Gerlach, Vorstand, CFO

- Seit 2009 bei Prime Capital
- Verantwortlich für Finance, Compliance, Human Resources, Interne Revision und Corporate Risk Management
- Mitglied des Executive Committees seit 2017
- Vorherige Positionen bei Banken und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften , u. a. 5 Jahre als Prüfer bei PwC im Bereich financial services
- Studium der Btriebswirtschaftslehre in Giessen und Preston (UK), Ausbildung zum Bankkaufmann

» Viele Kompetenzen, ein Managementteam

PRIME CAPITAL

Absolute Return Team – Kurzporträt

- 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
- PCAM Select Ltd – Prime Access SICAV SIF

Liquid Alternatives

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

» Hocherfahrenes Investment Team mit einem der besten Track Records der Branche

PRIME CAPITAL

Liquid Alternatives – Flagship: Gateway Target Beta UCITS Fund

Strategie-beschreibung	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 Hedgefonds-Strategien 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

PRIME CAPITAL

Absolute Return Team: Auszeichnungen

The BANCO Swiss Hedge Funds Awards 2018 – BEST FUND OF HEDGE FUNDS Multi-Strategy No Bias over 10 years

HFM European Performance Awards 2018 Winner

The BANCO Swiss Hedge Funds Awards 2017 – BEST FUND OF HEDGE FUNDS Multi-Strategy No Bias over 5 years

HFM AWARDS WINNER 2016 EUROPEAN PERFORMANCE AWARDS

The BANCO Swiss Hedge Funds Awards 2016 – BEST FUND OF HEDGE FUNDS Multi-Strategy No Bias over 5 years

HFM AWARDS WINNER 2015 EUROPEAN PERFORMANCE AWARDS

(und „über 5 & 3 Jahre")

(und „über 3 Jahre")

(und „über 3 & 1 Jahre")

HFM AWARDS WINNER 2014 EUROPEAN PERFORMANCE AWARDS

Hedge Funds Review – 13th Annual European Fund of Hedge Funds Awards 2014 – WINNER – Best diversified FoHF under $500m

InvestHedge Awards 2014 – WINNER – GMS $100m-$500m · 5 Years

InvestHedge Awards 2014 – WINNER – GMS $100m-$500m · 5 Years

Hedge Funds Review – 12th Annual European Fund of Hedge Funds Awards 2013 – Best diversified FoHF over three years

BANCO Swiss Hedge Funds Awards 2013 – Best Fund of Hedge Funds Multi-Strategy No Bias over 5 years

HFM AWARDS WINNER 2012 EUROPEAN PERFORMANCE AWARDS

(und „über 3 Jahre")

(und „über 3 Jahre")

Hedge Funds Review – 11th Annual European Fund of Hedge Funds Awards 2012 – Best sub-$250m FoHF – Winner – PCAM Blue Chip

Hedge Funds Review – European Fund of Hedge Funds Awards 2011 – 10th Anniversary – Best performing diversified FoHF over three years – Winner – PCAM Blue Chip – Prime Capital AG

HFM AWARDS 2011 EUROPEAN PERFORMANCE AWARDS – WINNER – Funds of hedge funds multi-strategy under $250 – PCAM Blue Chip

» Europäische und globale Auszeichnungen der jüngeren Vergangenheit

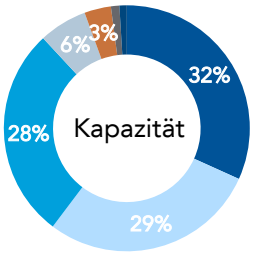
PRIME CAPITAL

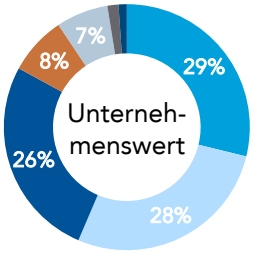
Infrastruktur Investitionen – Europäischer Track Record

Überblick Investmentaktivitäten

- 25 Eigenkapitaltransaktionen in europäischen Windparks, Solarparks und Wasserkraftwerke, mit einem Unternehmenswert von ca. EUR 1,1 Mrd.
- 80% des Gesamtvolumens in Greenfield Projekte investiert
- Windparks und Wasserkraftwerke in Skandinavien mit einer Gesamtkapazität von 620 MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 735 Mio.
- Erfolgreiche Strukturierungen von Skandinavischen Großprojekten mit privaten Stromabnahmeverträgen
- Equity Portfolio von deutschen Windparks mit einer Gesamtkapazität von 152 MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 303 Mio.
- Equity Portfolio von französischen Windparks mit einer Gesamtkapazität von 57 MW und einem Unternehmenswert von ca. EUR 78 Mio.
- Mezzanine Transaktionen mit einer Gesamtkapazität von 188 MW in Frankreich und Deutschland
- Erfolgreicher Verkauf eines diversifizierten Portfolios aus Windparks und Photovoltaikanlagen in mehreren Europäischen Ländern

Investitionserfahrung nach Ländern





- Deutschland
- Frankreich
- Schweden
- Großbritannien
- Finnland
- Norwegen
- Italien

» Ausführliche Investitionserfahrung im Europäischen Erneuerbaren Energien Sektor seit 2012

PRIME CAPITAL

Private Debt Team – Kurzporträt

- 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
- Investmentteam mit Expertise zur Investition von Anlegerkapital in Direct Lending Opportunitäten

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

- 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

- Rückzug der Banken stellt eine Direct Lending Opportunität für Investments dar
- Direct Lending in der Unternehmensfinanzierung und Commercial Real Estate Debt
- Aktueller Ausbau weiterer Assetklassen, z.B. Hypotheken-darlehen und SME financing

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

PRIME CAPITAL

Ausgezeichneter Investitions-Track-Record

Real Estate Debt

Fokus Deutschland (AT & NL möglich)

EUR 370 Mio. investiert

Seit 2017

Corporate Debt

Fokus DACH Region

EUR 71,0 Mio. investiert

Seit 2018

Infrastructure Debt

Globale Investitionen

EUR 370 Mio. investiert

Seit 2016

Transport Debt

Globale Investitionen

USD 1,0 Mrd. investiert

Seit 2014

» Das Investmentteam investiert in und managt Assets diverser Private Debt Asset Klassen

PRIME CAPITAL

Prime Capital Expertise in Private Markets

Private Debt

Commercial-Real-Estate
Senior & Junior Loans

2017

Zugesagtes Kapital
EUR 100 Mio.
(56 Mio. investiert)

Investor (Versicherung)

Commercial-Real-Estate
Senior & Junior Loans

1st Investment Q3 2018

Zugesagtes Kapital
EUR 200 Mio.
(136 Mio. investiert)

Investor (Pensionskasse)

Commercial-Real-Estate
Senior & Junior Loans

1st Investment Q3 2019

Zielvolumen (soft close)
EUR 300 Mio.

Multi Investor Fonds

Commercial-Real-Estate
Whole Loans

1st Investment Q3 2019

Zielvolumen
EUR 300 Mio.

Investor (Pensionskasse)

Corporate Mid-market
Robus German
Credit Opportunities

2012

AuM nicht veröffentlicht

Multi Investor Fonds

Corporates Mid-market
Robus Recovery
Fund

2015

AuM nicht veröffentlicht

Multi Investor Fonds

Corporates Mid-market
Robus Senior Debt
Fund

Q1 2018

AuM nicht veröffentlicht

Multi Investor Fonds

Corporates Mid-market
Robus Recovery
Fund II

Q3 2018

AuM nicht veröffentlicht

Multi Investor Fonds

Aviation
Senior & Junior Loans
2014/15

Zugesagtes Kapital
USD 700 Mio.
(500 Mio. investiert)

Investor (Versicherung)

Aviation
Senior Loans
2016

Zugesagtes Kapital
USD 400 Mio.
(230 Mio. investiert)

Investor (Pensionskasse)

Prime Capital
Aviation Debt Fund

2017

Zugesagtes Kapital
USD 115 Mio.
(35 Mio. investiert)

Multi Investor Fonds

Infrastructure
Senior Loans
2016

Zugesagtes Kapital
EUR 500 Mio.
(230 Mio. investiert)

Investor (Versicherung)

Infrastructure
Mezzanine Loans
Q3 2018

Zugesagtes Kapital
EUR 200 Mio.
(41 Mio. investiert)

Investor (Pensionskasse)

Infrastructure
Senior Loans
2018

Investiertes Kapital
EUR 38 Mio.

Investor (Pensionskasse)

Infrastructure Equity

Infrastructure / Renewables

2016

Zugesagtes Kapital
EUR 500 Mio.
(297m Mio. investiert)

Investor (Versicherung)

Infrastructure / Renewables

2016

Zugesagtes Kapital
EUR 140 Mio
(138 Mio. investiert)

Investor (Versorgungswerk)

Infrastructure / Renewables

2017

AuM EUR 145 Mio.
(Gesamtkapital EUR 294 Mio.)

Investors
(Versorgungswerk
+ Finanzinstitut)

In Planung

PRIME CAPITAL

Entwicklung einer Plattformlösung – Überblick

Analyse der kundenindividuellen Ziele*

- Ausmaß der Kontrolle
- Ausmaß der Flexibilität
- Konsolidierungskreis
- Zielrendite
- Länderpräferenzen
- Bilanzierungspräferenzen

Plattform-lösung

Analyse der kundenindividuellen Restriktionen*

- Aufsichtsrechtliche Restriktionen
  - Mischung- und Streuungsquoten
  - SCR- / ORSA- / Risikotragfähigkeitslimite
- Bilanzielle und steuerliche Restriktionen
  - Vorgaben für Bilanzkennzahlen (ROE, ROI …)
  - Vorgaben für Einzel- / Konzernabschlüsse
  - Steuergesetzgebung
- Interne Restriktionen
  - Kostenvorgaben
  - Prozessvorgaben (Zeit, Zuständigkeiten, Prozessschritte)

Analyse vorhandener Alternativen*

- Vehikelstandort (Luxemburg, EU oder Non-EU)
- Rechtsform (z.B. S.A., S.à r.l., SCA, SCS, SCSp etc. in Luxemburg)
- Investmentrechtliche Form (z.B. FCP, SICAV, SICAF etc. in Luxemburg)
- Regulierung (z.B. UCITS Law, AIFM Law, SIF Law, SICAR, Securitization Law in Luxemburg)
- Gründungs- und Lizenzierungsprozess und -aufwand
- Dienstleisterqualität

» Entwicklung der Plattformlösungen unter Berücksichtigung der individuellen Einflüsse

* Es sind nur einige Beispiele ohne Anspruch auf Vollständigkeit aufgeführt.

PRIME CAPITAL

Prime Capital Group – Geschäftseinheiten und Plattform-Vehikel

	Reguliert		Unreguliert	
Aktiv/ Operativ	Prime Capital AG	• Hauptgeschäftseinheit • Durch BaFin als Finanzdienstleister in Deutschland reguliert • Lokale Präsenzen unter lokaler Aufsicht	Prime Capital (Cayman) Ltd	• Investment Manager auf den Cayman Islands
			Prime Inventory GmbH	• Durchführende Instanz für Lagerhaltung Finanzierung
	Prime AIFM Lux S.A.	• Ein durch die CSSF regulierter alternativer Investmentfonds Manager (AIFM) in Luxemburg	Transaction OpCos	• Transaktionsspezifischer Einsatz oder Ausgliederung von Unternehmen
Nicht operativ/ Pass Through	Prime Capital Access S.A.	• Luxemburger SICAV SIF-Fondsplattform, gegründet 2013, CSSF reguliert	Prime Portal S.A.	• Unregulierte Luxemburger SICAV RAIF-Fondsplattform, gegründet 2019
	Prime Capital Debt SCS	• Luxemburger Plattform für geschlossene Fonds, gegründet 2015, CSSF reguliert		
	PCAM Issuance S.A.	• Luxemburger Verbriefungs-gesellschaft, gegründet 2008, CSSF reguliert	PCAM Issuance III/ IV S.A.	• Unregulierte Luxemburger Verbriefungsgesellschaft
	Prime Capital SPC	• CMA reguliertes, getrenntes Portfoliounternehmen	Prime Capital Master SPC	• Unreguliertes, getrenntes Cayman Island Portfolio-Unternehmen

» Robuster Set-up mit verschiedenen regulierten und unregulierten Vehikeln

PRIME CAPITAL

Outsourced Asset Management

Umfassende Dienstleistungen

Finanzportfoliomanagement* für Versicherungsunternehmen (S1 und S2) und Pensionseinrichtungen, inkl.

- Strategieentwicklung (ALM-Analyse, SAA, regulatorische Anforderungen…)
- Managerauswahl
- Umsetzung von Investitionen
- SmartALM, TAA & Dynamic Risk Management
- Individuelle Berichterstattung

Kundenvorteile

- Effiziente & kostengünstige Lösung für nicht-core, high-risk „Business"
- Umfassende Investmentexpertise in traditionellen und alternativen Anlagen
- State-of-the-art ALM, SAA, & Risikomanagement Funktionen
- Nahtlose & flexible Integration in die Client-Governance Struktur
- Flexibles & umfassendes Reporting

Langjährige Erfahrung

- OAM-Business gegründet 2016
- Core-Team mit sehr erfahrenen Investmentspezialisten, die sich ausschließlich dem Outsourced Asset Management widmen
- AuM ca. EUR 9 Mrd. über 2 Lebensversicherungsgesell-schaften und 2 Pensionskassen
- Unterstützung von ca. 760 Tsd. Altersvorsorge- und Versicherungspolicen
- Einziger Asset Management Outsourcing Partner von

FRANKFURTER LEBEN-GRUPPE

» Umfassende Lösungen für Versicherungen und Pensionseinrichtungen

* Finanzportfoliomanagement gemäß § 1.1a.3 KWG

PRIME
CAPITAL

Bockenheimer Landstr. 51-53
60325 Frankfurt am Main
Germany

Phone +49 69 9686 984 0
Fax +49 69 9686 984 61

13, Rue Beaumont
1219 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

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.