



prima
Fonds

★ ★ ★ ★ ★
ESG FUND RATING
RATED BY ISS ESG

PRIMA – Globale Werte

LU0215933978 / Aktien weltweit Flex-Cap

PRIMA – Globale Werte investiert weltweit wertorientiert in Qualitätsaktien. Ausgewählt werden Unternehmen jeder Größe mit starker Marktposition, solider Finanzierung und stabilem Cashflow. Der Fonds hält eine strategische Cash-Quote und kann bei Bedarf einen Teil des Aktienportfolios absichern.

Aktuelles Marktumfeld

Hohe Inflation und stark gestiegene Renditen haben die Anleihe- und Aktienmärkte in den letzten Monaten deutlich belastet. Am Aktienmarkt verloren branchenübergreifend vor allem Wachstums- oder Qualitätsaktien mit höherer Bewertung. Hintergrund ist eine gestiegene Risikoaversion angesichts eingetrübter Konjunkturaussichten. Der Ukraine-Krieg erhöhte den Druck auf Lieferketten und Preise. Verloren zu Beginn des Krieges nur europäische Aktien, waren im Frühjahr wegen der strafferen Notenbankpolitik der Fed US-Titel überdurchschnittlich betroffen. China, das vor allem unter eigenen Problemen leidet, könnte in den kommenden Monaten neue Wachstumsimpulse für die Weltwirtschaft liefern.

Wie funktioniert der Fonds?

Die Auswahl der Aktien im PRIMA – Globale Werte folgt den Grundsätzen Benjamin Grahams für wertorientiertes Investieren. Hierbei wird jedes Unternehmen anhand seines aktuellen Vermögens und der zukünftig erwarteten Erträge bewertet. Ziel ist es, Aktien zu finden, deren Kurs deutlich unter dem errechneten Unternehmenswert liegt, und sie so lange zu halten, bis der faire Wert erreicht oder überschritten wird. Finanzkennzahlen des Unternehmens fließen ebenso in dessen Analyse ein wie eine qualitative Beurteilung seines Geschäftsmodells (Burggraben, Managementbeteiligung) und der Nachhaltigkeit. Auch makroökonomische Daten und Informationen zur Stimmung am Finanzmarkt werden berücksichtigt.

Fondsmanager

Die Shareholder Value Management AG, 1999 gegründet, zählt zu den renommiertesten unabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland.

Die eigentümergeführte Investmentgesellschaft hat sich auf die wertorientierte Aktienausswahl spezialisiert. 2018 wurde das Team um Frank Fischer vom Finanzen Verlag zum Fondsmanager des Jahres gekürt. Shareholder Value verwaltet ein Vermögen in Höhe von aktuell 1,5 Mrd. Euro.



Yefei Lu

Portfoliomanager

FAZIT

PRIMA – Globale Werte bietet dank eines dreifachen Wertsicherungskonzepts einen sanften Einstieg in den Aktienmarkt. Abgesehen von einer fundamentalen Wertsicherung durch den strategischen Value-Ansatz und eine strategische Kasse kann das Aktienportfolio im Bedarfsfall taktisch mit Hilfe von Termingeschäften abgesichert werden. Der Fonds hat Risikoklasse 5 (SRRI).

Chancen:

- Internationale Qualitätsaktien
- Wertorientierte Titelauswahl
- Taktisches Overlaymanagement

Risiken:

- Aktienkursschwankungen
- Wechselkursschwankungen
- Wertverlust durch Termingeschäfte

Drei Gründe für diesen Fonds

1. Risikokontrollierte Beteiligung an internationalen Top-Unternehmen (RK 5).
2. Dreifaches Wertsicherungskonzept.
3. Ausgewogener Nachhaltigkeitsansatz.

PRIMA – GLOBALE WERTE

ISIN	(1) LU0215933978	Ausschüttend
	(2) LU0215934513	Ausschüttend
Auflage am KVG/Asset Manager	31.03.2005 IPConcept (Lux.) S.A./Shareholder Value Management AG	
Performance (p.a.)	1 J: -10,35 %	3 J: 8,37 %
Volatilität (p.a.)	1 J: 15,44 %	3 J: 13,83 %
Handelbarkeit		5 J: 3,55 %
		5 J: 12,92 %
	EA SP	EA SP
	comdirect	• - ebase
	DAB	• • FFB
	DWS	• • FodB

B

Performancechart

PRIMA – Globale Werte

