

Dezember 2017



Frank Fischer
Fondsberater
Shareholder Value
Management AG

Marktkommentar

Die sehr unterschiedliche Entwicklung der internationalen Aktienmärkte fand auch im Dezember ihre Fortsetzung, bei geringer Volatilität und insgesamt positivem Konjunkturausblick. Dabei konnten die US-Börsen ein weiteres Mal von der anhaltend guten Konjunktur und der nun beschlossenen Steuerreform profitieren, während die europäischen Märkte aufgrund des starken Euro unter Druck blieben.

Das Jahr 2017 war ein Jahr der Rekorde. Viele Aktienwerte haben deutlicher zugelegt als erwartet und die Anleger wurden somit für Ihren Mut belohnt. Ein Grund ist die gut laufende Weltkonjunktur. Sie hat viele Analysten die an der nun schon einige Jahre dauernden Hausse gezweifelt und vor zu hohen Aktienbewertungen gezweifelt haben überrascht.

Portfoliobericht

In dem weiterhin uneinheitlichen Marktumfeld des Monats Dezember konnte sich der PRIMA – Globale Werte mit einem Wertzuwachs von 2,13% sehr positiv entwickeln.

Im Monatsverlauf des Dezember leisteten IWG und BE die größten Beiträge zur Wertentwicklung, während Oracle einen leichten Verlust brachte.

Zukäufe gab es unter anderem in den Positionen Novo Nordisk und Diploma PLC. Diploma führendes britisches Unternehmen, das spezialisierte technische Produkte und Dienstleistungen anbietet. Reduziert wurden die Positionen in SMT Scharf und Metro.

Der PRIMA – Globale Werte konnte sich somit im Dezember besser als die großen amerikanischen und deutschen Indizes entwickeln und dies trotz einer Aktienquote von 75%. Wir halten den Fuß weiterhin leicht auf der Bremse, um für kurzfristige Entscheidungen liquide zu sein.

Wertentwicklung per 31.12.2017

Rücknahmepreis (31.12.2017): EUR 152,95 (A-Anteile), EUR 168,16 (G-Anteile)

	A-Anteile	G-Anteile
lfd. Jahr	7,3%	8,9%
31.12.2016 – 31.12.2017	13,7%	15,2%
31.12.2015 – 31.12.2016	3,0%	3,6%
31.12.2014 – 31.12.2015	10,6%	11,3%
31.12.2013 – 31.12.2014	-2,1%	-1,5%
31.12.2012 – 31.12.2013	5,2%	5,9%
seit Auflage (kumuliert)	52,5%	71,6%
seit Auflage (Ø pro Jahr)	3,4%	4,4%

Wertentwicklung gemäß BVI-Methode. Keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse!

Weitere Informationen

PRIMA Fonds Service GmbH
Borsigstr. 18
65205 Wiesbaden
Hotline: 0800 66 40 40 4 (aus Deutschland)
Tel.: +49 (0)6122 58 70 52
Fax: +49 (0)6122 58 70 77
E-Mail: info@primafonds.com
www.primafonds.com



Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Dies ist insbesondere keine auf die individuellen Verhältnisse eines Kunden abgestimmte Handlungsempfehlung und ersetzt keine darauf abgestimmte Beratung. Vergangenheitsbezogene Daten sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bieten keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Verkaufsprospektes mit den Vertragsbedingungen getroffen werden, ergänzt durch die jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Angaben zu Chancen, Risiken sowie den Gebühren entnehmen Sie bitte dem letztgültigen Verkaufsprospekt. Die vorgenannten Unterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der IPConcept (Luxemburg) S.A., der Depotbank sowie bei den Zahlstellen. Zahlstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien.