

September 2017



Frank Fischer
Fondsberater
Shareholder Value
Management AG

Marktkommentar

Im Gegensatz zu den Erwartungen vieler Anleger, hat sich der „Horrormonat“ September in diesem Jahr als guter Börsenmonat gezeigt. So haben die globalen Aktienmärkte in den vergangenen Wochen durchweg zugelegt.

Eine robuste Konjunktur rund um den Globus hat die gute Entwicklung unterstützt. Auch der Ausgang der Bundestagswahl hat zu keinen negativen Auswirkungen geführt, auch wenn bis zur Bildung einer möglichen Jamaika-Koalition noch einige Zeit vergehen kann. Auch wenn geopolitische Spannungen weiterhin für Unsicherheit sorgen und durch den Konflikt um Katalonien in Spanien mit Unruhe zu rechnen ist, stehen die Zeichen für eine Jahresendrally an den Märkten nicht schlecht.

Portfoliobericht

Der PRIMA – Globale Werte hat sich im September sehr erfreulich entwickelt und ist mit einem Plus von fast 10 Prozent seit Jahresanfang in das letzte Quartal gestartet.

Im global ausgerichteten Portfolio des Fonds konnten im abgelaufenen Monat vor allem die Mears Group, die EDAG Engineering Group, sowie die Software AG überzeugen. Die Software AG erhielt jüngst in einer neuen Studie zur Digitalisierung der Produktstrategie die höchste Auszeichnung in diesem Bereich. Diese digitale Transformation wie Produkte und Services geplant werden um an Kunden auszuliefern wird von der Software AG in besonderem Maße erfüllt.

Deswegen setzen wir natürlich weiterhin auf unsere Aktienselektion nach Value-Kriterien. Neben der Software AG wäre da die Aktie von Novo Nordisk, dem Weltmarkt-Führer bei Diabetes-Medikamenten zu nennen. Der Wachstumsmarkt in diesem Bereich wächst jährlich um ca. 8 Prozent. Aufgrund vermehrt schlechter Ernährung und Bewegungsmangel werden immer mehr Patienten diese entsprechenden Medikamente auch in Zukunft benötigen.

Die Aktienquote im Portfolio beläuft sich momentan auf ca. 68%. Da die Frühindikatoren momentan ein sehr gesundes Bild abwerfen ist je nach Entwicklung eine Erhöhung der Aktienquote durchaus vorstellbar.

Wertentwicklung per 30.09.2017

Rücknahmepreis (30.09.2017): EUR 153,12 (A-Anteile), EUR 168,20 (G-Anteile)

lfd. Jahr	A-Anteile	G-Anteile
30.09.2016 – 30.09.2017	9,3%	10,7%
30.09.2015 – 30.09.2016	16,0%	17,6%
30.09.2014 – 30.09.2015	8,5%	9,3%
30.09.2013 – 30.09.2014	1,5%	2,2%
30.09.2012 – 30.09.2013	1,9%	2,6%
seit Auflage (kumuliert)	1,5%	2,2%
seit Auflage (Ø pro Jahr)	55,3%	74,5%
	3,6%	4,6%

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.