

PRIMA FONDS

# PRIMA – Globale Werte: nachhaltig wertorientiert

Das in der Vermögensverwaltung bekannte Konzept des wertorientierten Investierens (Value Investing) beruht auf der Annahme, dass das Investitionsobjekt einen inneren Wert besitzt, der von seinem Marktpreis abweichen kann. Im Fall von Aktien besteht er aus den Vermögenswerten und Schulden sowie aus den erwarteten (Netto-)Erlösen der betreffenden Unternehmen. Ziel des Investors ist es, die Aktien möglichst günstig zu kaufen und so lange zu behalten, bis ihr Preis den errechneten inneren Wert erreicht. Der beim Kauf realisierte Discount stellt zugleich eine fundamentale Wertsicherung dar.

Wertorientiertes und nachhaltiges Investieren decken sich im Faktor Zeit, der im Zentrum beider Konzepte steht. Im skizzierten Investitionskalkül betrifft er die in Zukunft erwarteten Erträge, die ihrerseits die wichtigste Voraussetzung für das Aufgehen der Investmentrechnung bilden. Externe Nachhaltigkeitsrisiken, die beispielsweise die Nutzung fossil betriebener Kraftwerke oder Fahrzeuge enthalten, gefährden zukünftige Erträge und somit den Investitionserfolg.

Nachhaltigkeitsauswirkungen und -risiken, die seit Inkrafttreten der EU-Offenlegungsverordnung 2021 Eingang in die Prospektspflichten öffentlich vertriebener Finanzprodukte gefunden haben, sind von Beginn an fester Bestandteil der wertorientierten Anlagestrategie der Shareholder Value Management AG, die den Aktienfonds PRIMA – Globale Werte (LU0215933978) managt. Hervorgegangen



im Jahr 2003 aus der Vermögensverwaltung im Umfeld einer gemeinnützigen Stiftung, orientiert sich das Team um Frank Fischer und Yefei Lu an den Ausschlusskriterien der evangelischen Kirche.



**Yefei Lu**  
Portfoliomanager bei der Shareholder Value Management AG

PRIMA – Globale Werte ist als Finanzprodukt mit ökologischen und sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Transparenzverordnung zugelassen, darüber hinaus trägt der Fonds das FNG-Siegel 2021 des Forums Nachhaltige Geldanlagen mit einem Stern. Wie wirkungsvoll die in diesem Artikel beschriebenen, scheinbar abstrakten Überlegungen auch in der wirtschaftlichen Praxis sind, zeigt die hervorragende Wertentwicklung des internationalen Aktienportfolios in der Corona-Krise.

**PRIMA FONDS**



Mehr Informationen finden Sie unter:  
**[www.primafonds.com/ prima-globale-werte](http://www.primafonds.com/prima-globale-werte)**