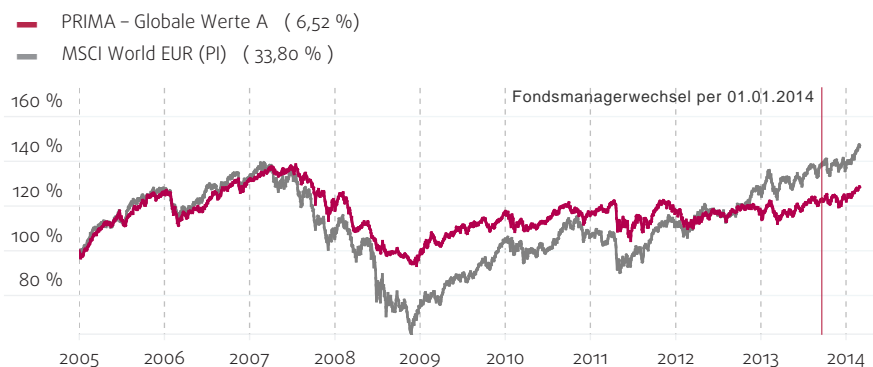


Anlagephilosophie

Der PRIMA – Globale Werte investiert international und benchmarkunabhängig nach den Prinzipien des Value Investing in unterbewertete Aktien mit einer hohen Sicherheitsmarge, um das Risiko zu reduzieren, gleichzeitig aber auch die Renditechancen zu erhalten. Der Fokus liegt auf globalen groß- und mittelkapitalisierten Unternehmen, die eine hohe Dividendenrendite erwarten lassen. Bei der Auswahl der Einzelwerte folgt die Shareholder Value Management AG einem äußerst disziplinierten, aber auch innovativen Investmentprozess, den die Fondsberater bereits in den 80er Jahren entwickelt haben. Dieser wird seitdem erfolgreich umgesetzt und ständig weiter optimiert. Die jahrelange Erfahrung zeigt, dass eigene, intensive Analysen und ein konsequent eingehaltener Investmentstil langfristig zum Erfolg führen. Der Fonds dient der langfristigen Erhaltung und dem Aufbau des Vermögens seiner Investoren.

Indizierte Wertentwicklung in den letzten 5 Jahren¹



¹ Per 1. Januar 2014 hat die Shareholder Value Management AG die Anlageberatung des PRIMA – Globale Werte übernommen. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro und einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss ein Anleger dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Weitere Kosten auf Anlegerebene (z. B. Provisionen, Depotgebühren und sonstige Entgelte) können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen, cleversoft FondsDB™

Monatskommentar

Die etablierten Aktienmärkte sind trotz des jüngsten Rücksetzers im April immer noch teuer. Auch die Ukraine-Krise und die neuesten Konjunkturdaten mahnen zur Vorsicht. Es ist zwar noch genug Cash im Markt, der weiterhin ein Zuhause sucht. Eine vorsichtige Grundausrichtung ist unserer Ansicht nach aber nicht verkehrt.

Neu ins Depot aufgenommen wurden Aktien der Software AG, der IBM und von TGS Nopec. Die norwegische TGS Nopec ist ein weltweit agierender Anbieter von Kartenmaterial für die Ölexploration.

Die Positionen in Rio Tinto, Royal Dutch Schell und Newmont Mining wurden veräußert. Beim Düngemittelhersteller Yara wurde der Kursanstieg nach den erfreulichen Quartalszahlen zu einer Halbierung der Position genutzt. Mit einer Anleihe- und Cashquote von 38 % sind wir für Chancen bei Kursrücksetzern gerüstet.

Assetklassen-Allokation

Aktien	61,9 %
Rentenfonds / Bonds	21,0 %
Kasse	15,9 %
Wandelanleihen	1,2 %

Allokation nach Ländern

Deutschland	40,4 %
Sonstige	23,8 %
Südkorea	7,4 %
Österreich	6,6 %
USA	5,9 %

Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt): Quelle: Eigene Berechnungen, cleversoft FondsDB™, Stand: 13.06.2014

Fondsdetails

Anlagekategorie:	Mischfonds (flexibel)
Anteilsklasse A:	AoD9KC LU0215933978
Anteilsklasse G:	AoD9KE LU0215934513
Benchmark:	MSCI World EUR (PI)
Rücknahmepreis:	128,32 €
Anlageberater:	Shareholder Value Management AG*
Fondsvolumen:	47,79 Mio. EUR
Fondswährung:	EUR
Aussch./Thesaur.:	ausschüttend
Auflegedatum	01.04.2005
Fondsdomizil:	Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.
Vertriebszulassung	AT, DE, LU

Konditionen

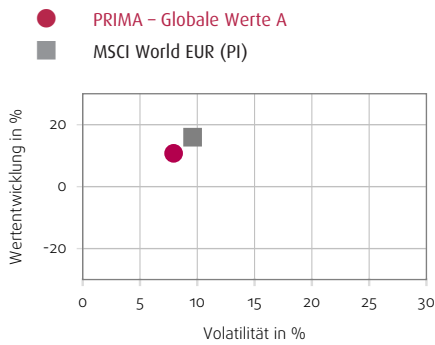
Max Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.:	Klasse A: 1,80 % Klasse G: 1,05 %
Depotbankgebühr p.a.	bis zu 0,10 %
Performance Fee: (High-Watermark)	bis zu 15 % der über 6 % im Geschäftsjahr hinausgehenden Wertentwicklung, HWM

Top 5 Positionen

Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN
Hyundai Motor Co. Ltd. GDR
MAYR-MELNHOF KARTON
Metro AG
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.

* Shareholder Value Management AG führt die Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG ausschließlich im Namen, auf Rechnung und unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH aus.

1 Jahres Risiko-Rendite-Diagramm¹



Wertentwicklung

seit Jahresbeginn	+4,45%
1 Monat	+2,17%
3 Monate	+6,23%
6 Monate	+6,92%
12 Monate	+10,75%
3 Jahre	+8,39%
5 Jahre	+20,64%

Stand: 13.06.2014

Über die PRIMA Fonds Service GmbH

Die PRIMA Fonds Service GmbH ist eine Investment-Boutique für innovative und qualitativ hochwertige Investmentfonds. Für die strategische Verwaltung der Fondsportfolios wählt PRIMA mittels einer umfangreichen Analyse renommierte Vermögensverwalter, Fondsmanager und Anlagestrategien aus, die über einen nachgewiesenen positiven Leistungsnachweis sowie am Markt anerkannte Expertise verfügen. So bekommen unsere Investoren Zugang zu Know-how, das im Regelfall sehr vermögenden Familien und institutionellen Investoren vorbehalten ist.

Rollierende 12-Monats Wertentwicklung¹

	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	13.06.09 - 13.06.10	13.06.10 - 13.06.11	13.06.11 - 13.06.12	13.06.12 - 13.06.13	13.06.13 - 13.06.14
Fonds	-5,00 %	5,2 %	5,8 %	-5,3 %	3,3 %	10,8 %
Benchmark	-	25,78 %	0,30 %	5,61 %	16,31 %	15,97 %

Kennzahlen¹

	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio p.a.	max. Drawdown	max. Verlustphase
1 Jahr	7,94 %	1,26	-4,46 %	1 Monate

¹ Per 1. Januar 2014 hat die Shareholder Value Management AG die Anlageberatung des PRIMA – Globale Werte übernommen. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro und einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss ein Anleger dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Weitere Kosten auf Anlegerebene (z. B. Provisionen, Depotgebühren und sonstige Entgelte) können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertent-

Geringes Risiko

Potentiell geringerer Ertrag

Hohes Risiko

Potentiell höherer Ertrag



Die Risikoklasse bezieht sich auf die Einstufung gemäß der wesentlichen Anlegerinformationen. Sie resultiert aus der historischen Analyse eines Vergleichsvermögens, das dem Risikoprofil des Fonds entsprechen soll. Historische Angaben diesbezüglich können keine verlässliche Aussage über die Zukunft treffen.

Chancen:

- Investitionsentscheidungen werden nach den Kriterien des aktiven Value Investing getroffen.
- Teilnahme an Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

Risiken:

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils werts kann stark erhöht sein.
- Relative schwache Entwicklung der Value Strategie möglich
- Länder- und Regionenrisiko
- Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich

Rechtliche Hinweise: Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesem Fonds wird ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds investiert, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr, als auch weniger wert sein können, als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Grundsätzlich gilt, dass vergangenheitsbezogene Daten keinen Indikator für die zukünftige Wertentwicklung bieten. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Grundlage des Kaufes ist der aktuelle Verkaufsprospekt. Der aktuelle Verkaufsprospekt, das aktuelle KID, das Verwaltungsreglement und die Berichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen – erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebsstelle, der Depotbank, den Zahlstellen, der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.ipconcept.com. Dieses Factsheet ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Es ist weder als Angebot zum Erwerb, noch als Anlageberatung auszulegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann ebenso wenig eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden wie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Dieses Factsheet ist im Auftrag und nach Angaben der Vertriebsstelle erstellt worden.

PRIMA Fonds Service GmbH
Borsigstraße 18
65205 Wiesbaden
Telefon: +49 (6122) 58 70 - 52
Telefax: +49 (6122) 58 70 - 77
info@primafonds.com
www.primafonds.com