

Fonds Update Drescher & Cie AG

PRIMA – Globale Werte

Stand: April 2024

„Investieren, nicht spekulieren!“

- ❖ Investment-Boutique für innovative und qualitativ hochwertige Investmentfonds
- ❖ Fondsmanagement erfolgt durch externe Vermögensverwalter und Anlageberater
 - ❖ **PRIMA – Globale Werte:** Yefei Lu, Shareholder Value Management AG
 - ❖ **PRIMA – Global Challenges:** Dr. Hendrik Leber, ACATIS Investment KVG mbH
 - ❖ **PRIMA – Zukunft:** Dr. Hendrik Leber, ACATIS Investment KVG mbH
 - ❖ **PRIMA – Kapitalaufbau Total Return:** Markus Kaiser, Greiff capital management AG
- ❖ PRIMA Fonds Service GmbH: **Initiator & Vertriebsstelle** der PRIMA Fonds
- ❖ Fondsvolumen der PRIMA Fonds: 133,4 Mio. EUR (Stand: 28.03.2024)

Shareholder Value Management AG



Yefei Lu analysiert als Portfoliomanager Aktien außerhalb der DACH-Region. Eine besondere Expertise hat er in den **Sektoren Medizintechnik, Internet und Medien**. Herr Lu ist Autor des Buchs „Inside the Investments of Warren Buffett.“ Lu ist als Portfolio-Berater für die Steuerung des Fonds PRIMA – Globale Werte verantwortlich.



Frank Fischer ist Vorstandsvorsitzender der Shareholder Value Management AG und übt dort die Funktion des Chief Investment Officers aus. Fischer ist für die Beratung der Fondsmandate Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen, PRIMA – Globale Werte, Frankfurter - Value Focus Fund und Frankfurter Stiftungsfonds verantwortlich.

Qualitätsaktien

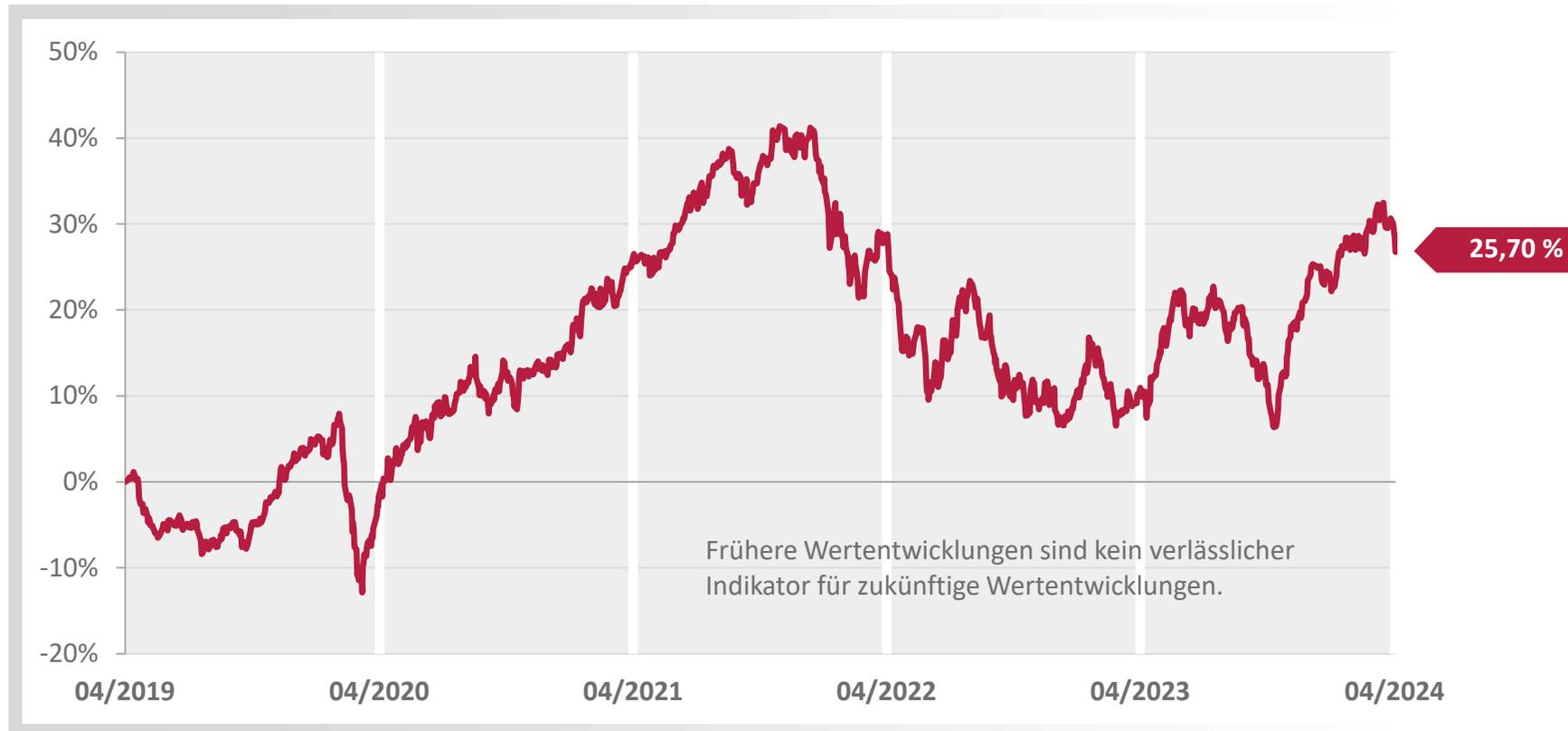
Was zeichnet wunderbare Firmen aus?



- Güter & Dienstleistungen mit einer positiven **Wachstumsdynamik**
- Interne Cash Flow Reinvestitionsmöglichkeiten für viele Jahre mit **inkrementell besseren** Ergebnissen
- **Strukturelle Wettbewerbsvorteile**, als Verwässerungsschutz der Kapitalrenditen für mindestens 10 Jahre (**wirtschaftlicher Burggraben** (engl. economic moat))
- Geschäftsmodell mit überdurchschnittlichen Kapitalrenditen > **20%**
- Eine moderate und für das jeweilige Geschäftsmodell **angemessene Verschuldung**
- Herausragende Firmenkultur dadurch reduzierte Interessenskonflikte zwischen Aktionären („principle“) und Management („agent“) mit dem Ideal der **familien-** oder **eigentümergeführten** Gesellschaft die wirtschaftlich nachhaltig entscheidet

PRIMA – Globale Werte (EUR)

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



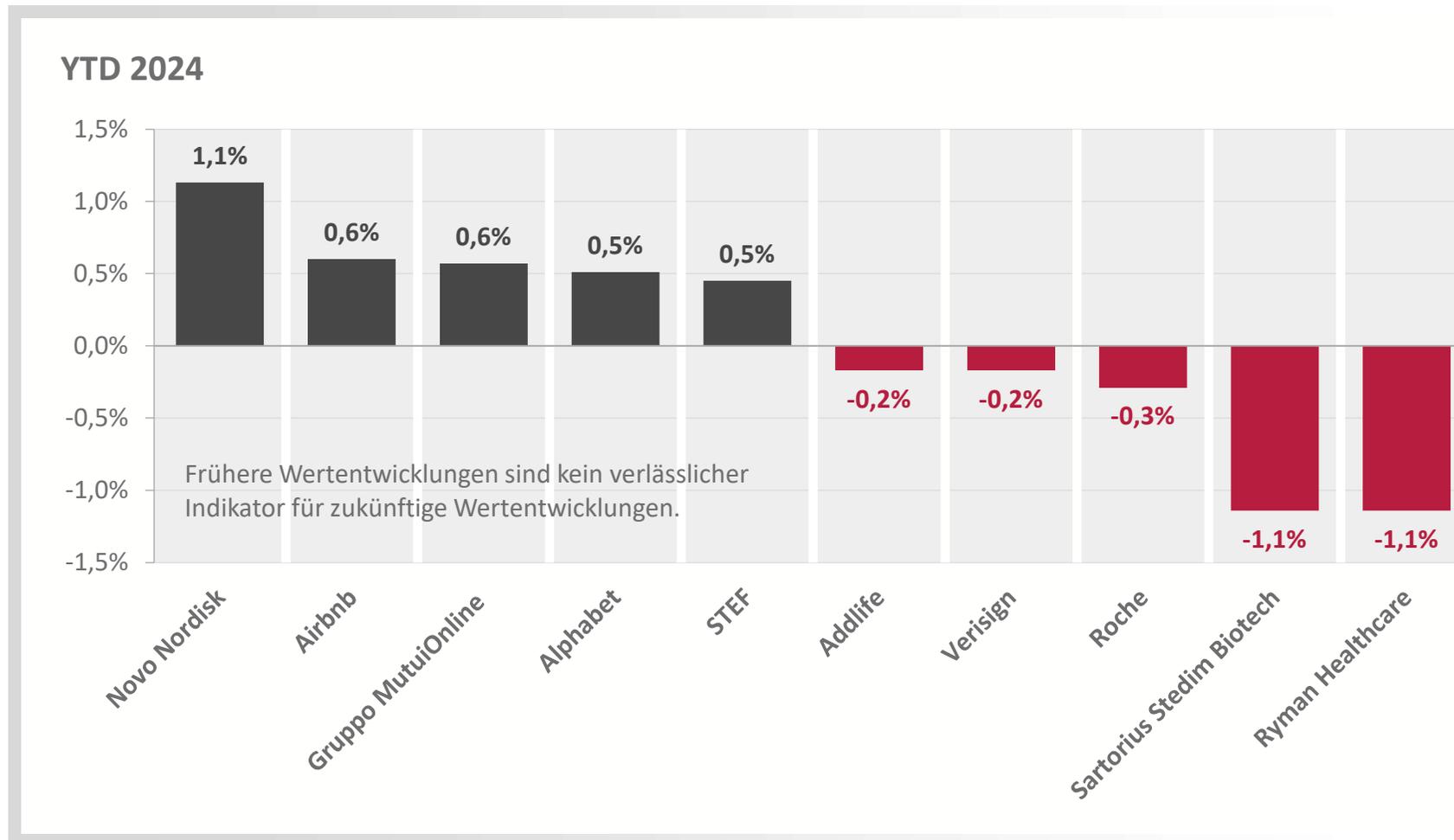
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024
Performance	-12,68%	+16,24%	+10,46%	+22,86%	-23,74%	+16,06%	+0,65%

Quelle: Cleversoft, eigene Darstellung, Fondsübernahme am 01.01.2014 Stand: 23.04.2024

Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

PRIMA – Globale Werte (EUR)

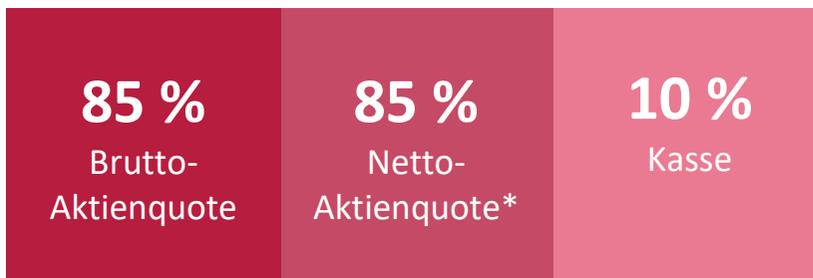
Performancebeiträge seit Jahresbeginn 2024



Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A., Bloomberg Stand: 23.04.2024

PRIMA – Globale Werte (EUR)

Portfolioübersicht



Top 3 Länder (Aktienportfolio)



Top 3 Branchen (Aktienportfolio)



Die Allokation des Portfolios kann im Laufe der Zeit variieren.

Top 10 Aktientitel** (Gesamtportfolio)

Diploma	9,92 %
Sartorius Stedim Biotech	6,47 %
Novo Nordisk	5,91 %
Microsoft	4,81 %
Gruppo MutuiOnline	4,23 %
DiaSorin	4,08 %
Airbnb	3,95 %
STEF	3,95 %
Addtech	3,92 %
Roche	3,91 %

Anteil Gesamtportfolio 51,15 %

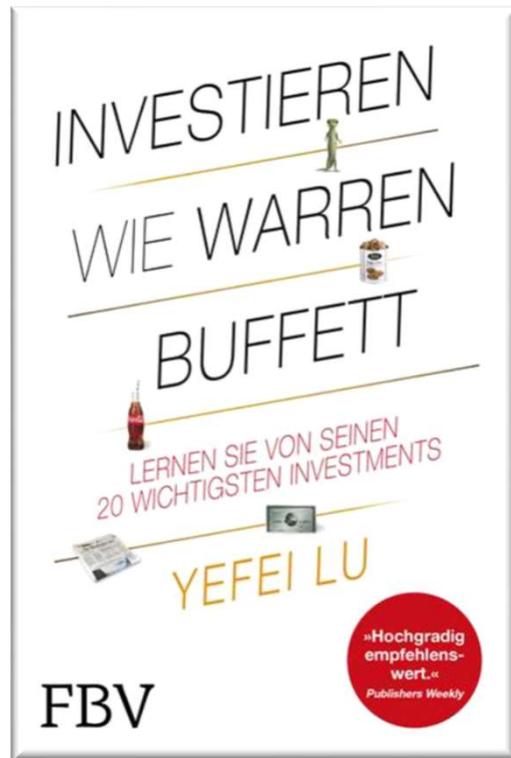
**ohne GfK (Acceleratio)

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A. Stand: 23.04.2024

*unter Berücksichtigung des Einsatzes von Derivaten z.B. Index-Futures, etc.

GARP – Growth at reasonable price

Original - Titel: Inside the Investments of Warren Buffett: Twenty Cases
(Columbia Business School Publishing)



- Beginn im Jahr 2011, detaillierte Analyse der Investitionen von Warren Buffett
- Motivation war, der Abgleich vieler anekdotischer Informationen über Buffetts Investitionen mit Finanzwerten und betriebliche Kennzahlen
- Was hat ein Investor zum Zeitpunkt der Investition in den Zielunternehmen sehen können?

Yefei Lu hat einen MBA der London Business School und ein Diplom der Stanford University.

Wir melden uns bei Ihnen!

PRIMA Fonds Service GmbH

Standort Miltenberg

Engelplatz 59-61
63897 Miltenberg

Standort Bergisch Gladbach

Zehntweg 16
51467 Bergisch Gladbach

Sie erreichen uns per:

Telefon: 09371-94867-240
Fax: 09371-94867-241
E-Mail: info@primafonds.com
Web: www.primafonds.com



Jan-Peter Schott
Geschäftsführer

Mobil: 0175-3642335
schott@primafonds.com



Jessica Kelich
Marketing Managerin

Telefon: 09371-94867-244
kelich@primafonds.com

Besuchen Sie uns auch auf:



Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die Basisinformationen, ergänzt durch den letzten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen sowie die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben können kostenlos in deutscher Sprache bei der PRIMA Fonds Service GmbH, Engelplatz 59-61, 63897 Miltenberg, Tel. +49 (0)9371 94867 240, info@primafonds.com, angefordert sowie unter www.primafonds.com heruntergeladen werden. Die Dokumente können ebenfalls kostenlos in deutscher Sprache bei der IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg bezogen und unter www.ipconcept.com heruntergeladen werden. Anleger finden weitere Informationen zu ihren Rechten in deutscher Sprache unter <https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>. Die vorliegenden Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Vor dem Kauf sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Beratung durch Steuer-, Rechts- und/oder Anlageberater erfolgen. Der Inhalt dieses Dokuments stammt aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als verlässlich angesehen werden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden, und weder die Weitergabe dieser Präsentation noch die Zurverfügungstellung weiterer Materialien begründet irgendwelche Aufklärungs- und Informationspflichten außerhalb der investimentrechtlichen Vorschriften. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren. In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial miteinbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot unterliegt, vor Veröffentlichung der „Finanzanalyse“ mit darin genannten Finanzinstrumenten zu handeln. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Die Verbreitung der vorliegenden Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb des Fonds getroffen hat, aufzuheben. Soweit eine solche Anzeige/Genehmigung nicht vorliegt, sind die hier enthaltenen Informationen nicht als Angebot zum Erwerb von Investmentanteilen zu verstehen. Bitte nehmen Sie gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle Verbindung auf. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden.

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie unter: <https://www.primafonds.com/downloads/>. Bei einer Investition in den Teilfonds sollten neben den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten, alle Eigenschaften und Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Verkaufsprospekt und in den Basisinformationen genannt werden.