

PRISMA Aktiv UI

KVG und Management

Die PRISMA Investment GmbH ging aus der Vermögensverwaltung der Software AG Stiftung hervor, einer der größten gemeinnützigen Stiftungen Deutschlands. Seit 2011 betreut PRISMA Investment die liquiden Finanzanlagen der Stiftung in einem Spezialfonds. Neben der Stiftung sind die beiden geschäftsführenden Gesellschafter Andreas Rachor und Bernd Bötsch an dem Unternehmen beteiligt. Das Haus verwaltet rund 1,6 Mrd. Euro, wovon etwa 326 Mio. Euro auf Stiftungsmandate entfallen. Der Publikumsfonds Prisma Aktiv UI wird seit seiner Auflegung 2014 von einem erfahrenen Portfoliomanagement-Team verantwortet, das zusätzlich weitere Multi-Asset-Mandate in Form von Spezialfonds und Advisory-Mandaten betreut.

Investmentprofil

Der Prisma Aktiv UI strebt Zielrenditen von 4-6% p.a. an und möglichst Kapitalerhalt in schwierigen Marktphasen. Die Aktienquote kann max. bis zu 50 Prozent betragen, während Anleihen flexibel zwischen 0 und 100 Prozent gewichtet werden können. Zur weiteren Diversifikation werden Edelmetalle wie Gold und Silber dem Portfolio beigemischt. Die Aktienanlagen sind global ausgerichtet, mit besonderem Schwerpunkt auf die Regionen Europa und Asien. Im Rentensegment liegt der Schwerpunkt auf europäischen Emittenten mit einer Beimischung von höherverzinslichen Unternehmensanleihen. Die Asset Allokation wird quartalsweise im Team über die PRISMA-Kapitalmarkt-Ampel festgelegt. Fokussiert wird dabei auf die Bereiche Realwirtschaft, Geld- & Fiskalpolitik sowie Markttechnik. Die Ergebnisse dieser Top-down Analyse werden Bottom-up in Geschäftsmodelle aus der Realwirtschaft investiert. Das Risikomanagement erfolgt qualitativ über die PRISMA-Kapitalmarkt-Ampel und quantitativ über High-Watermark-Stoppkurse auf der Aktienseite.

Ausschüttungsrendite

In der Stiftungstranche (S-Tranche) des PRISMA Aktiv UI profitieren Anleger von kontinuierlich attraktiven Ausschüttungen. In den letzten fünf Jahren wurde eine durchschnittliche Ausschüttungsrendite von 3,23 % p. a. erzielt. Bei den R-Anteilen des PRISMA Aktiv UI lag die durchschnittliche Ausschüttung im selben Zeitraum bei 1,80 % p. a. Die Ausschüttungen erfolgen einmal jährlich im März.

Kosten

Die laufenden Kosten der Stiftungstranche (S-Tranche) des Prisma Aktiv UI betragen 1,05 % und liegen damit unter dem Durchschnitt der in der Studie betrachteten defensiven Stiftungsprodukte (Ø 1,11 Prozent). Die Retail-Tranche des PRISMA Aktiv UI weist laufende Kosten von 1,60 % auf.



- Seit mehreren Jahren mit einer kontinuierlichen Ausschüttung
- Sehr gutes Rendite-Risiko-Verhältnis
- Durch das automatisierte Risikomanagement System wird in Krisenzeiten der Maximum Drawdown verringert



- Hohe Kosten in der Retail-Tranche im Vergleich zu anderen Produkten in der Vergleichsgruppe



Auflage: 03.02.2014

Anteilsklasse für steuerbefr.

Anleger: ja

Max. Aktienquote: 50 %



Fondsvolumen: 421 Mio. Euro

EU-Offenlegungsverordnung:
Artikel 8

Verbändekonzept: R



Rentenseite:

Ø-Duration (3y): 3,5 Jahre

Bandbreite Dur. (3y): 1,9 – 5,0 Jahre

Ø-High Yield (2025): 5,3 %

Ø-High Yield (2024): 5,4 %



Aktienseite:

Ø-Aktienquote (3y): 26,7 %

Bandbreite Aktien (3y): 14 - 40 %

Dividendenrendite: 1,74 %

Qualitatives Ergebnis: 2,43

Quantitatives Ergebnis: 1.25

Gesamtnote:

1,7

