



Welt-Fonds

Prime Blended Opportunities Global P

ISIN: LU0360961956



Globaler
Fokus



Investiert wird gleichgewichtet
in 25 Länder



Etablierte globale Fonds



- Hohe Konzentration von einzelnen Unternehmen in den USA
- Focus auf Unternehmen mit einer hohen Marktkapitalisierung
- Bedarf mehrerer Investments um wirklich weltweit investiert zu sein
- Häufig ein konzentriertes Portfolio von großen Unternehmen, dessen Wachstumsstadium bereits erreicht ist

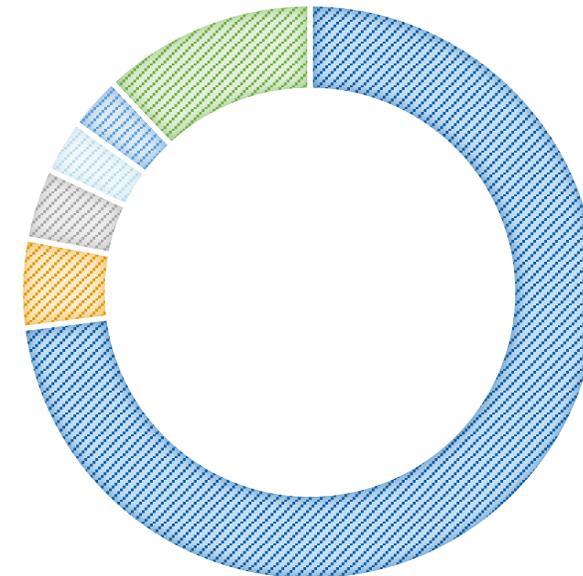


Die Illusion globaler Diversifikation: MSCI World im Fokus



Gewichtung der Länder	%
USA	72 %
Japan	5 %
United Kingdom	4 %
Canada	3 %
France	3 %
Sonstige	2 %

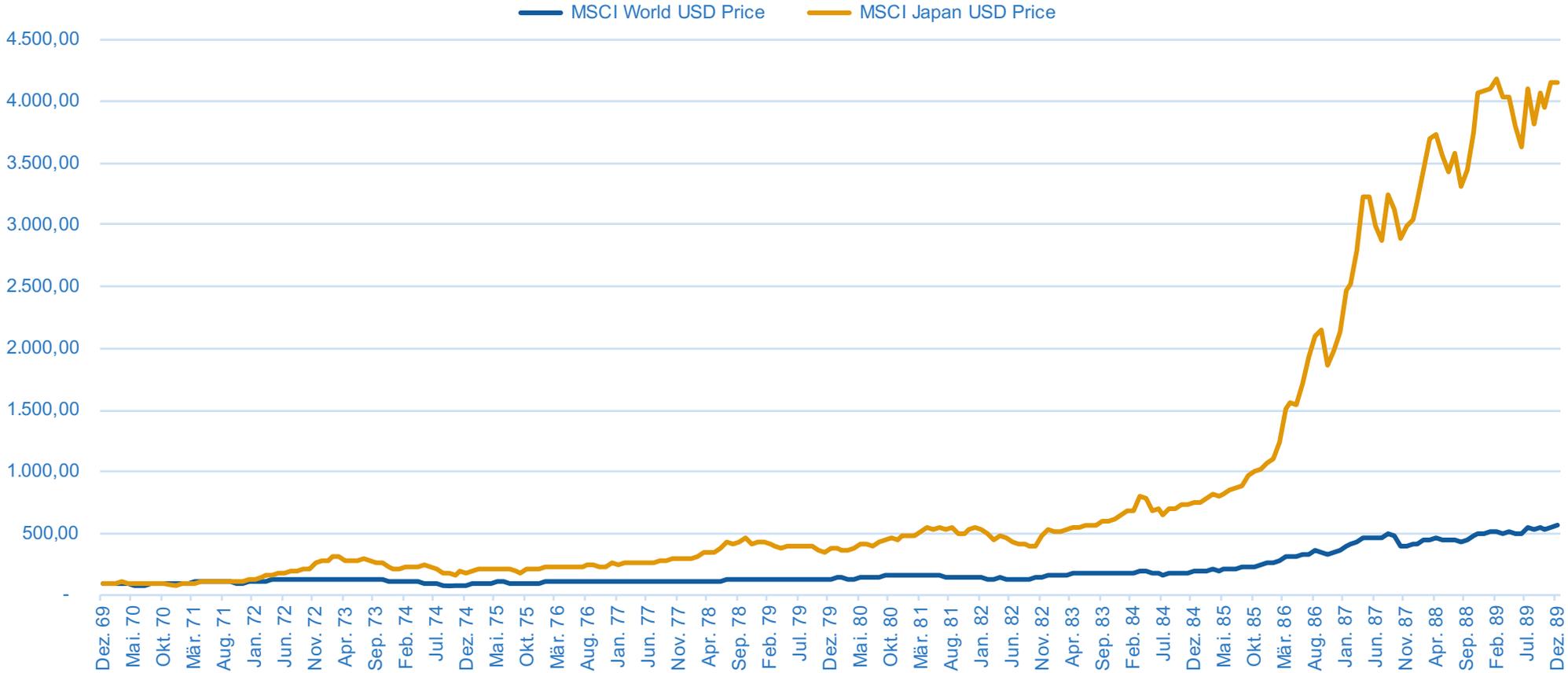
■ USA ■ Japan ■ United Kingdom ■ Canada ■ France ■ Sonstige ■



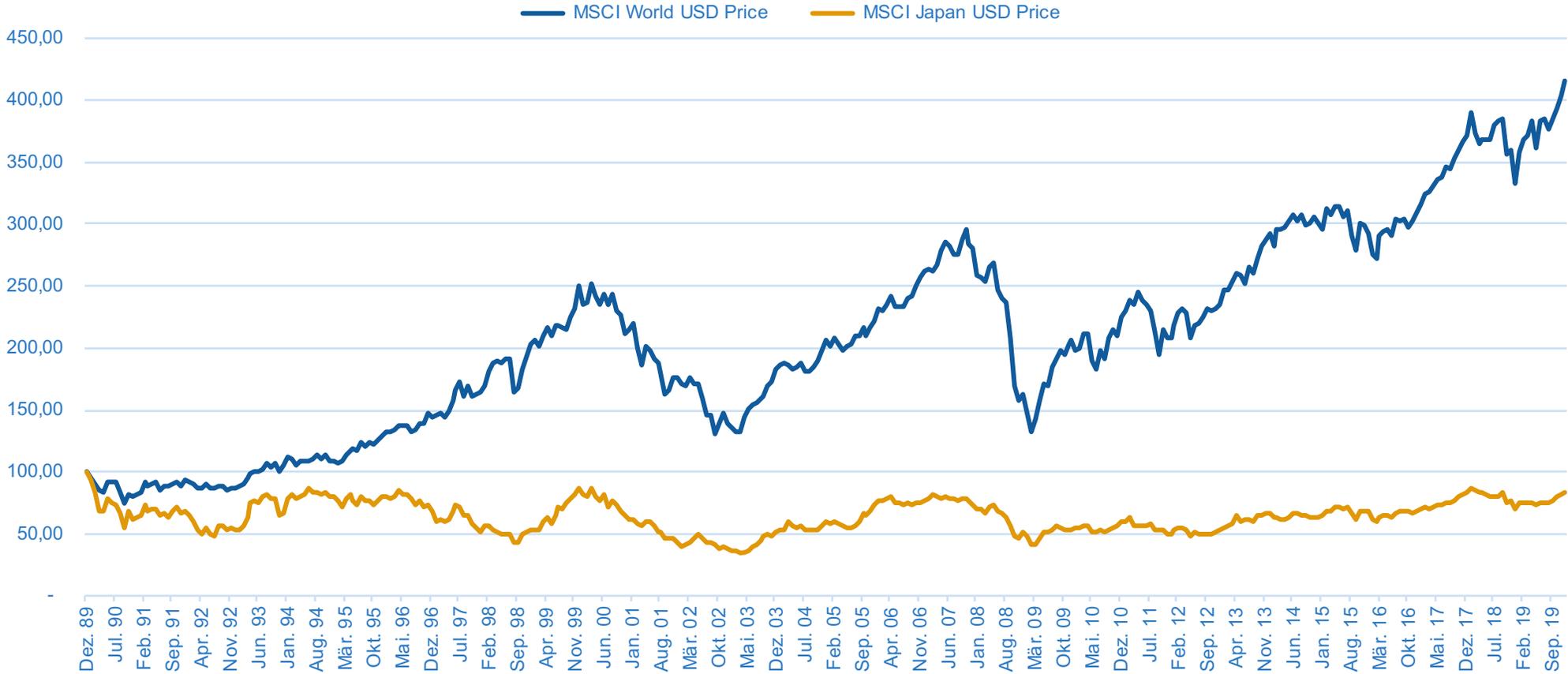
1990 erreichte Japan eine Gewichtung von ca. 50%!

Chinesische Aktien sind im MSCI World nicht vertreten, China wird als Schwellenland definiert!

Historischer Exkurs des MSCI World von 1970-1989



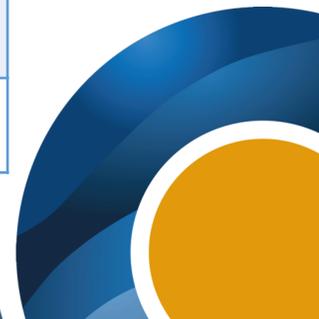
Historischer Exkurs des MSCI World von 1989-2020



Die Geschichte lehrt uns, dass es schwer ist, an der Spitze zu bleiben



1980: Peak Oil	1990: Japan will take over world	2000: TMT bubble	2010: China will take over world	2024: US tech
IBM	NTT	Microsoft	Exxon Mobile	Apple
AT&T	Bank of Tokyo-Mitsubishi	General Electric	PetroChina	Microsoft
Exxon	Industrial Bank of Japan	NTT DoCoMo	Apple	Nvidia
Standard Oil	Sumitomo Mitsui Banking	Cisco Systems	BHP Billiton	Alphabet
Schlumberger	Toyota Motors	Wal-Mart	Microsoft	Amazon
Shell	Fuji Bank	Intel	ICBC	Saudi Aramco
Mobile	Dai ichi Kangyo Bank	NTT	Petrobras	Meta Platforms
Atlantic Richfield	IBM	Exxon Mobile	China Const. Bank	Berkshire Hathaway
General Electric	UFJ Bank	Lucent Technologies	Royal Dutch Shell	Eli Lilly
Eastman Kodak	Exxon	Deutsche Telekom	Nestle	TSMC



Hohe US-Konzentration in globalen Aktienfonds



iShares Dow Jones Global Titans 50

Top 10 von 50 Positionen	51,7%
Apple	7,9%
Microsoft Corp.	7,4%
Amazon	7,3%
NVIDIA	7,0%
Meta Platforms	5,4%
Alphabet Class A	3,8%
Broadcom	3,4%
Alphabet, Inc. C	3,2%
Taiwan Semiconductor Manu.	3,2%
JPMorgan Chase	3,1%
USA	84,3%

Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

Top 10 von 167 Positionen	28,0%
Apple	5,8%
Microsoft Corp.	4,8%
NVIDIA	4,7%
Amazon	2,7%
Alphabet Class A	2,2%
Meta Platforms	1,8%
Tesla	1,7%
UnitedHealth Group	1,5%
Mastercard	1,5%
Procter & Gamble	1,3%
USA	74,5%



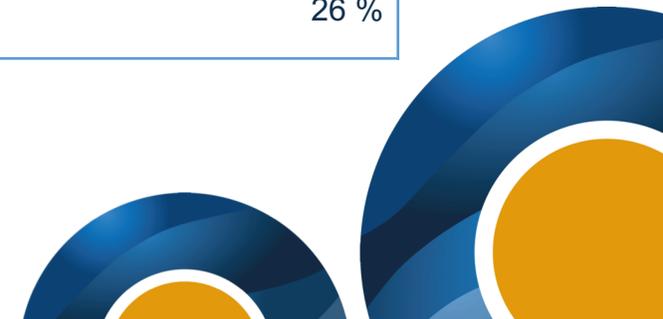
Alternative Lösungsansätze

MSCI World Equal Weight

Gewichtung der Länder	%
USA	37 %
Japan	14 %
United Kingdom	6 %
Canada	5 %
France	4 %
Sonstige	34 %

MSCI World GDP Weighted Index

Gewichtung der Länder	%
USA	48 %
Germany	9 %
Japan	7 %
United Kingdom	6 %
France	5 %
Sonstige	26 %



Der Erfolg von Wetten ist selten von Dauer

US-Funds vs. S&P 500	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Underperformed	65%	85%	76%	84%	90%
Outperformed	35%	15%	24%	16%	10%

Aktive Manager setzen auf regionale oder thematische Schwerpunkte –
doch die Statistik zeigt: **Nur wenige schlagen langfristig den Markt.**



Timing ist keine Strategie

Märkte lassen sich nicht vorhersagen

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
51%	0%	61%	30%	22%	8%	61%	52%	-4%	29%	27%	25%	84%	45%	23%
20%	-6%	32%	28%	17%	-1%	23%	51%	-6%	29%	19%	25%	3%	25%	16%
19%	-6%	31%	25%	13%	-2%	9%	37%	-8%	22%	14%	17%	2%	23%	14%
18%	-9%	27%	24%	11%	-3%	0%	34%	-9%	21%	12%	14%	-8%	20%	11%
13%	-16%	24%	16%	5%	-4%	0%	32%	-10%	18%	9%	6%	-9%	19%	8%
13%	-18%	24%	8%	2%	-7%	-1%	31%	-11%	17%	9%	3%	-9%	18%	6%
13%	-20%	19%	0%	-2%	-10%	-1%	25%	-15%	15%	3%	0%	-19%	13%	3%
10%	-20%	17%	-2%	-6%	-11%	-2%	22%	-15%	7%	-10%	-4%	-20%	9%	-1%
6%	-25%	14%	-5%	-9%	-26%	-3%	21%	-18%	7%	-12%	-6%	-21%	-9%	-4%
5%	-33%	11%	-17%	-12%	-27%	-4%	20%	-20%	7%	-13%	-23%	-24%	-13%	-4%
4%	-37%	6%	-19%	-17%	-34%	-7%	19%	-24%	6%	-14%	-24%	-24%	-13%	-11%
2%	-38%	-4%	-28%	-17%	-43%	-11%	17%	-44%	-8%	-21%	-31%	-29%	-18%	-35%
USA	Germany	Swiss	Japan	UK	Turkey	Poland	Brazil	Hong Kong	India	China	Thailand			



Ein globaler
Fokus,
mit einem dominierendem
Schwerpunkt, bleibt eine Wette.

Wer wirklich global investieren will, sollte auch global gewichten.





Investmentstrategie



Investmentstrategie:

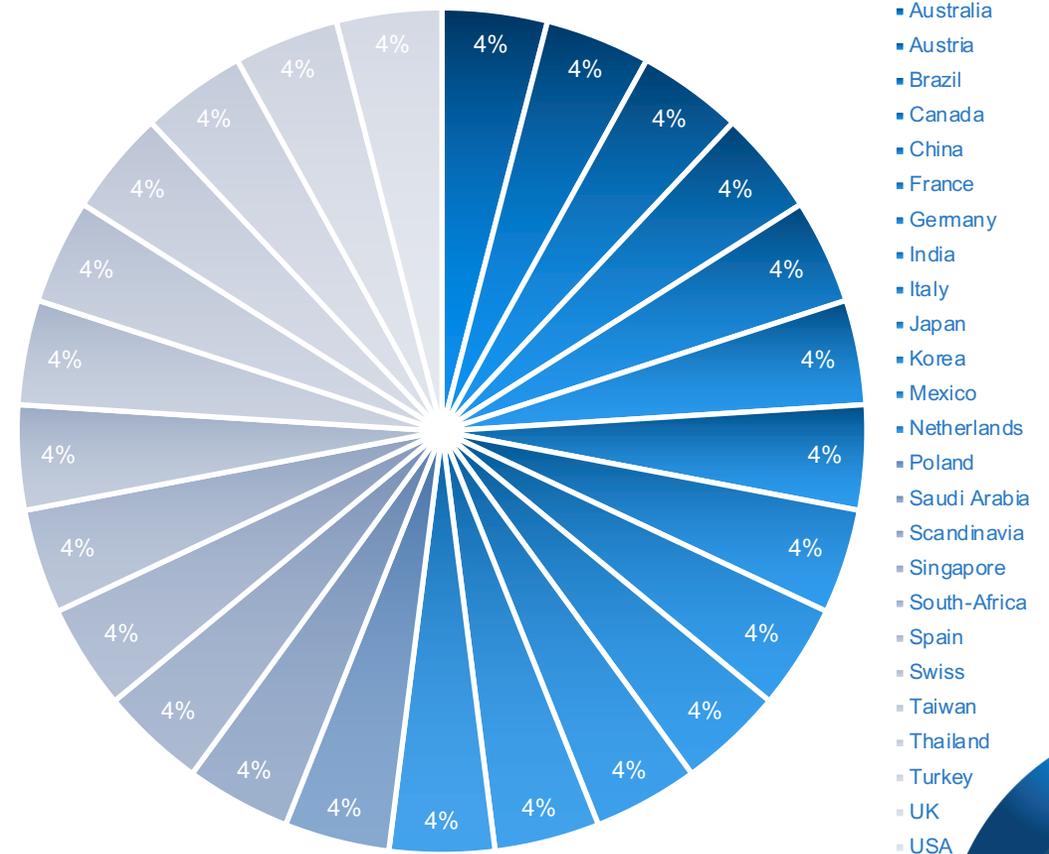
Globale Aktienstrategie mit Equal-Weight-Ansatz für echte Diversifikation

- Gleichgewichtete Allokation auf 25 Länder
- Investition in die Top-Unternehmen nach Marktkapitalisierung
- Orientierung an den etablierten Indizes
- Gleichgewichtung auch innerhalb der Länder zur Vermeidung von Klumpenrisiken auf Einzeltitelebene
- Abbildung eines weltweit breit diversifizierten globalen Aktienportfolios
- Rebalancing einmal jährlich zur Wiederherstellung der strategischen Allokation



Weltweite Streuung als Fundament

- Investition in 25 Länder aus verschiedenen Regionen:
Nordamerika, Europa, Asien-Pazifik, Emerging Markets
- Auswahl der Länder basiert auf Marktzugang & wirtschaftlicher Relevanz
- Jedes Land erhält den gleichen Portfolioanteil von 4 %
- Keine Über- oder Untergewichtung einzelner Märkte
- Ziel: globale Diversifikation ohne Klumpenrisiken





Aktienauswahl und Risikosteuerung auf Länderebene

- Orientierung an den etablierten Indizes
 - Die Selektion der 25 Zielländer basiert auf anerkannten internationalen Benchmarks
 - Berücksichtigung von Markttiefe, Investierbarkeit und wirtschaftlicher Relevanz
- Auswahl der Top-Unternehmen nach Marktkapitalisierung
 - Fokus auf große, liquide Unternehmen
 - Keine aktive Titelselektion
- Gleichgewichtung innerhalb der Länder
 - Einheitliche Anzahl von Unternehmen pro Land
 - Jede Aktie ist im Portfolio gleichgewichtet





Aktienallokation

MSCI Germany

Gewichtung der Aktien	%
SAP	16 %
Siemens	10 %
Allianz	9 %
Deutsche Telekom	8 %
Münchener Rück.	5 %
Rheinmetall	4 %
Deutsche Börse	5 %

Equal Weight Portfolio

Gewichtung der Aktien	%	Portfolio
SAP	14 %	0,50 %
Siemens	14 %	0,50 %
Allianz	14 %	0,50 %
Deutsche Telekom	14 %	0,50 %
Münchener Rück.	14 %	0,50 %
Rheinmetall	14 %	0,50 %
Deutsche Börse	14 %	0,50 %

Um die Gleichgewichtung zwischen den jährlichen Rebalancings aufrechtzuerhalten, investieren wir ca. 10 % des Portfolios in Equal-Weight-Fonds.

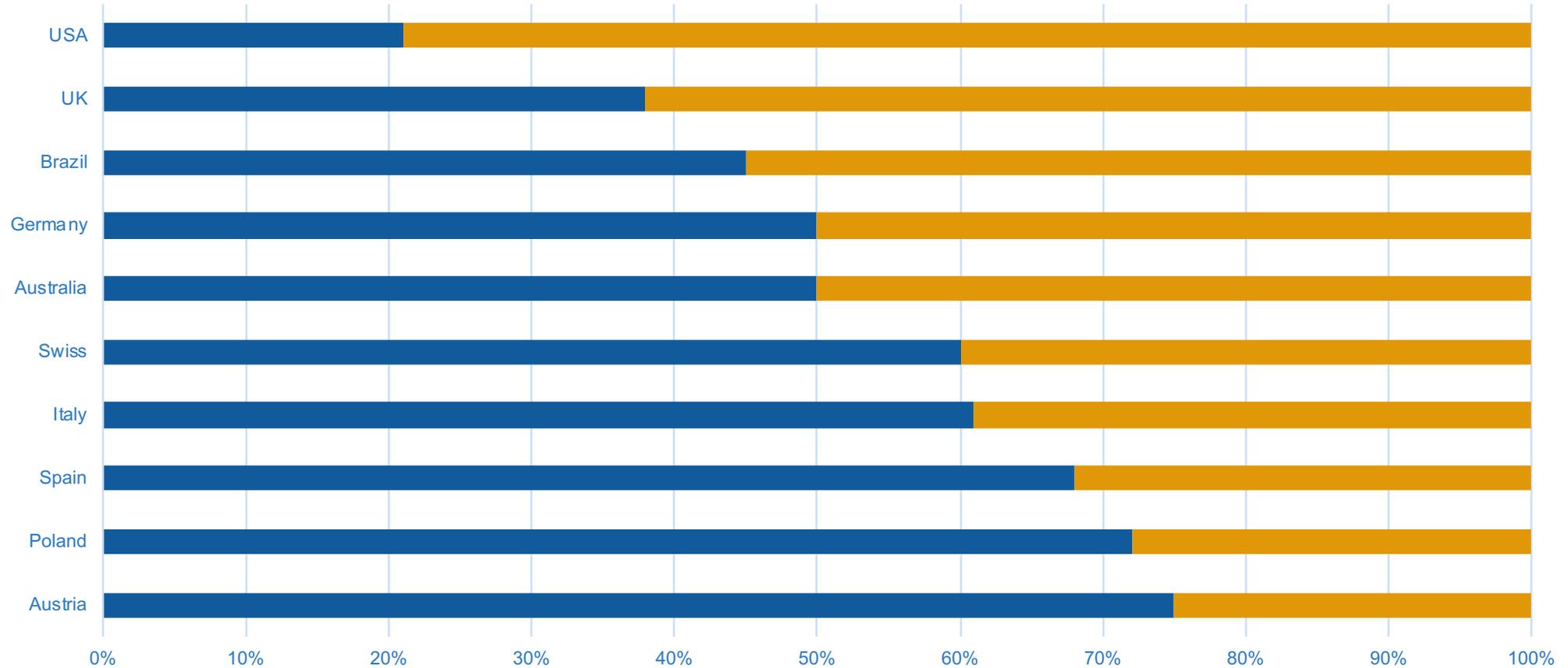
Rebalancing



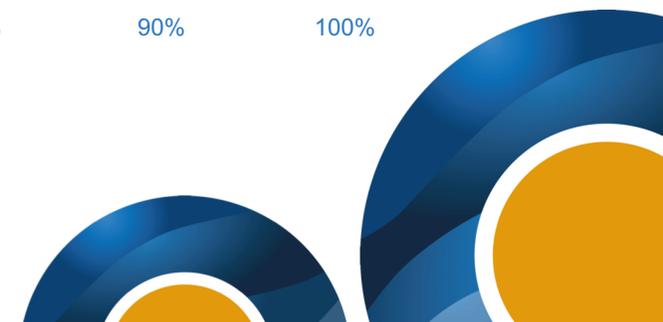
- Steigt der Kurs einer Aktie relativ stärker, erhöht sich die Gewichtung der Aktie im Portfolio nicht
- Vermeidung von Klumpenrisiko
- Verkaufe teuer und kaufe günstig
- Jährlich mit definierten Unter- und Obergrenzen
- Steuerfreie Anpassung und Risikoreduzierung im Fonds sind möglich



Abdeckung im ETF-Vergleich



Insgesamt erreicht der Prime Blended Opportunities Global eine Abdeckung des ETF-Markets von ca. 66%.



Historischer Verlauf des Equal-Weight-Portfolios



- **2021 – Strategiestart in einem bestehenden Fonds**
- Einführung des globalen Equal-Weight-Ansatzes
- Umsetzung in 25 gleichgewichtete Länder-ETFs
- Fokus: breite Streuung und einfache Umsetzung bei geringen Transaktionskosten

- **2025 – Strategische Weiterentwicklung**
- Wechsel zur neuen Fondsgesellschaft mit einer besseren Handelsinfrastruktur
- ETFs wurden durch jeweils 7 gleichgewichtete Aktien pro Land ersetzt
- Konsequenter Equal-Weight-Ansatz, Kostensenkung, gezielteres Rebalancing und mehr Transparenz



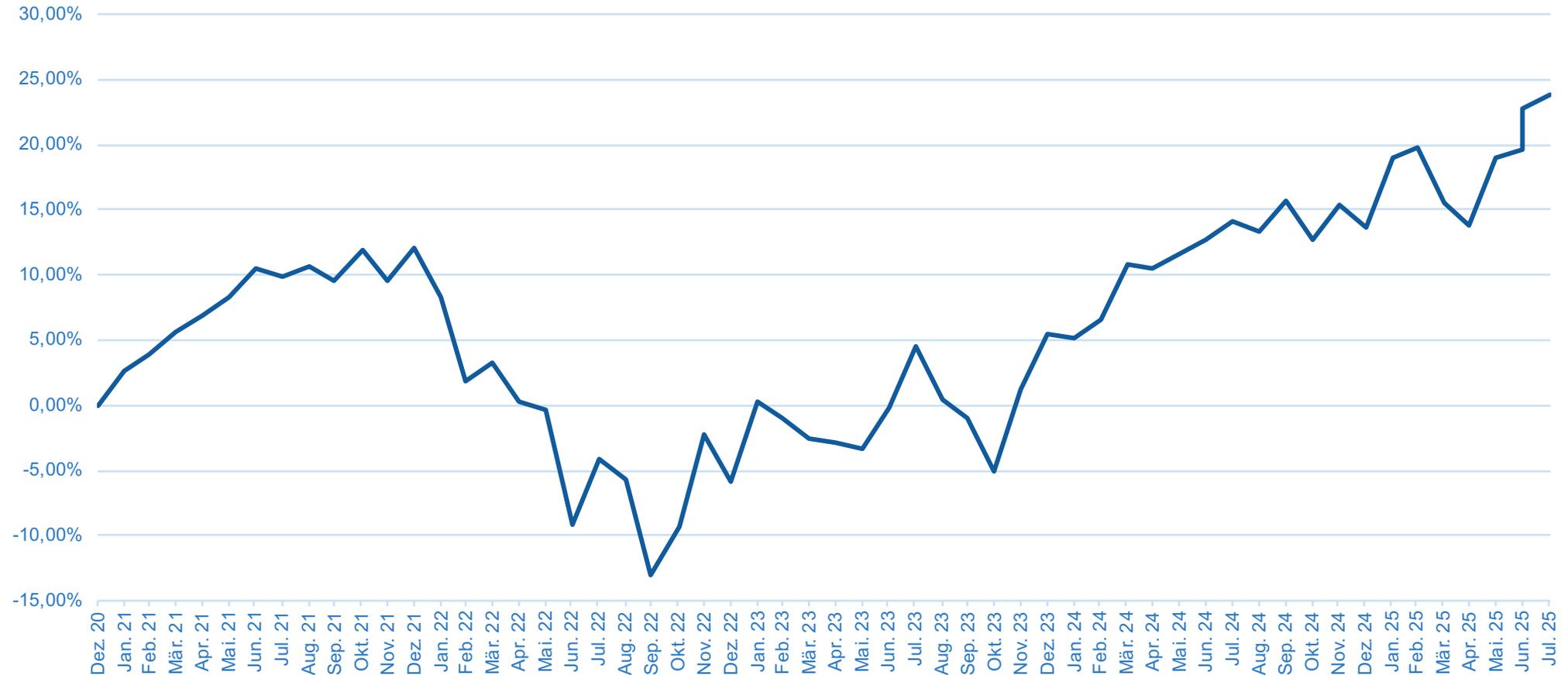
Evolution der Gleichgewichtung



- Statt Gleichgewichtung von ETFs, gewichten wir die einzelnen Aktien gleich
- Konsequente Weiterentwicklung des Equal-Weight-Ansatzes
- Verbesserung der Equal-Weight-Strategie :
 - Gleichgewichtung bleibt erhalten – jetzt jedoch präziser, transparenter und kosteneffizienter
 - Echte Gleichgewichtung statt ETF-Kapitalgewichtung
 - Präziseres Rebalancing
 - Keine zusätzliche ETF-kosten



Prime Blended Opportunities Global



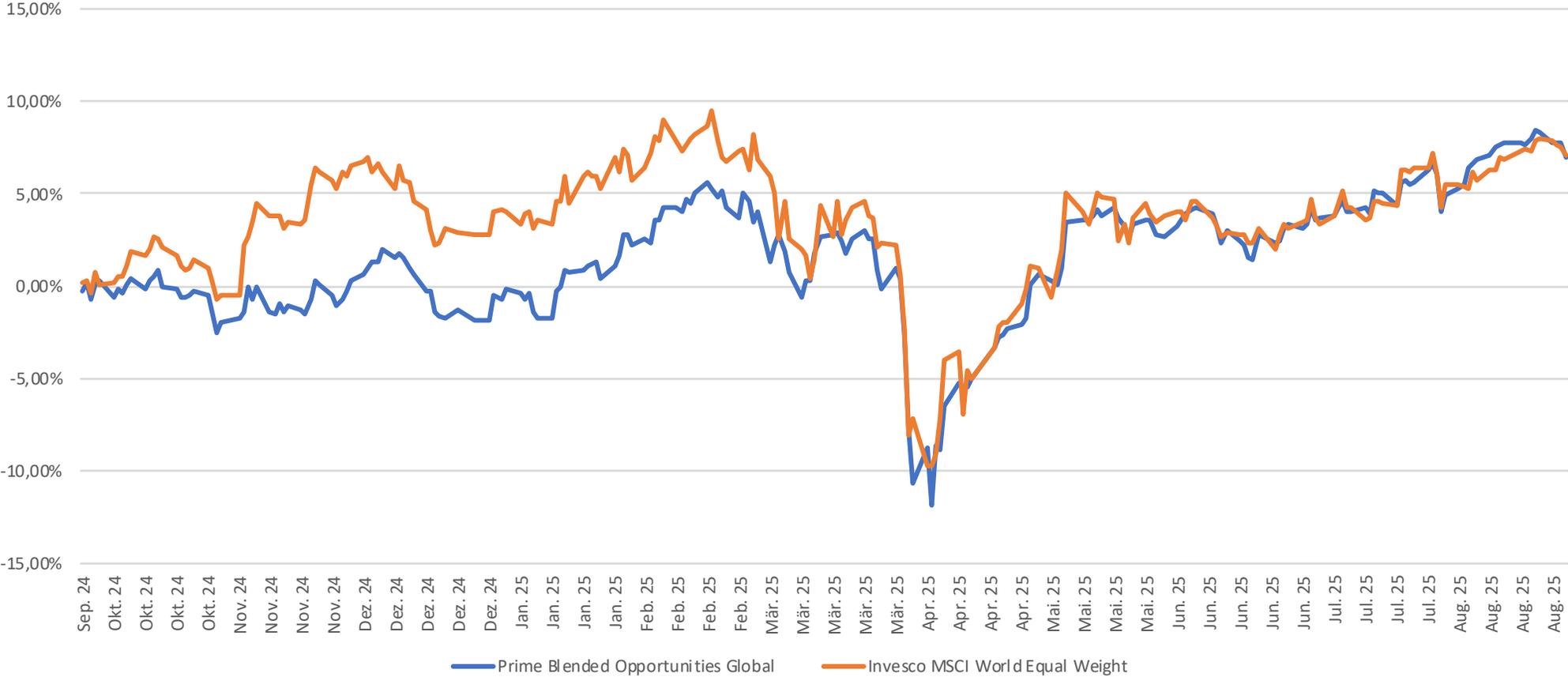
Der Chart zeigt den Kursverlauf des Fonds seit der Einführung des globalen Equal-Weight-Ansatzes im Jahr 2021

Kennzahlen



Stand 31.08.2025	Lfd. Jahr.	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	Seit Dez. 2020
Performance	8,98%	4,06%	3,35%	9,23%	31,27%	23,82%
Max. Drawdown	-16,55%	-2,68%	-16,55%	-16,55%	-16,55%	-24,92%
	Lfd. Jahr.	2024	2023	2022	2021	
Performance	8,98%	7,66%	12,12%	-15,97%	12,01%	

Benchmark Vergleich



Der Chart zeigt den Vergleich des Prime Blended Opportunities Global zum ETF-Invesco MSCI World Equal Weight seit dessen Auflegung im September 2024

Kennzahlen Benchmark Vergleich



Stand 31.08.25	Lfd. Jahr.	3 Monate	6 Monate	Seit 30.09.24
Perf. PBO-Global	8,98%	4,06%	3,35%	6,98%
Max. Drawdown	-16,55%	-2,68%	-15,22%	-16,55%
Perf. Benchmark	4,16%	3,50%	-0,98%	7,10%
Max. Drawdown	-17,55%	-2,78%	-16,54%	-17,55%



KONTAKT

Patrick Renken

+49 4121 407 766

info@pbo-fonds-invest.de

pbo-fonds-invest.de