



# Flossbach von Storch - Foundation Growth - IT

## ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Foundation Growth bietet Stiftungen und anderen nachhaltigen Anlegern eine professionelle Vermögensverwaltung. Die wachstumsorientierte Multi-Asset-Strategie soll attraktive Erträge bei einem langfristigen Substanzerhalt des Vermögens erwirtschaften. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien (maximal 75 Prozent), Renten, Wandelanleihen, Währungen, Gold (indirekt) und Investmentfonds. Derivate können zur Absicherung oder Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf hauseigenen Bewertungsmodellen, die auch ESG-Fragestellungen einbeziehen. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die sich an einem breiten Wertekonsens orientieren. So verzichtet das Fondsmanagement auf Anlagen in Unternehmen, die in Verbindung mit der Herstellung und dem Vertrieb von kontroversen Waffen stehen oder signifikante Umsätze mit Rüstungsgütern, Kohle, Tabak, Alkohol oder Glücksspiel erzielen. Auch Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung) werden ausgeschlossen. Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden. Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet.

Entsprechend der regulatorischen Vorgaben können die Wertentwicklungszahlen dieser Anteilklasse, die erst weniger als ein Jahr aktiv ist, nicht angegeben werden.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2021

DE AT LU | Seite 1 von 4

## FONDSDETAILS

WKN	A2QFWP
ISIN	LU2243567901
Valorennummer	57892159
Sitzland	Luxemburg
Anteilklasse	IT
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	5. Januar 2021
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, ES, IT, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	61,80 Mio. EUR
Rücknahmepreis	105,72 EUR
Mindesterstanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	100.000,00 EUR
Kosten <sup>1</sup>	
Laufende Kosten	ca. 0,91 % (Schätzung wg. Neuauflage)
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,81 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision	bis zu 3,00 % (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %

### Steuerliche Teilfreistellung für in Deutschland ansässige Anleger

**Mischfonds:** mind. 25 % des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. (§2 Abs. 8 Investmentsteuergesetz)

### Verwaltungsgesellschaft

Flossbach von Storch Invest S.A.  
2, rue Jean Monnet  
2180 Luxemburg, Luxemburg  
www.fvsinvest.lu

### Verwahrstelle / Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburg

<sup>1</sup> Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.



# Flossbach von Storch - Foundation Growth - IT

## TOP 10 BRANCHEN BEI AKTIEN (IN %)

1. Basiskonsumgüter	16,73 %
2. Industrieunternehmen	16,51 %
3. Informationstechnologie	15,43 %
4. Finanzen	14,01 %
5. Gesundheitswesen	12,57 %
6. Kommunikationsdienste	8,76 %
7. Immobilien	6,19 %
8. Nicht-Basiskonsumgüter	5,48 %
9. Material	4,32 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.21

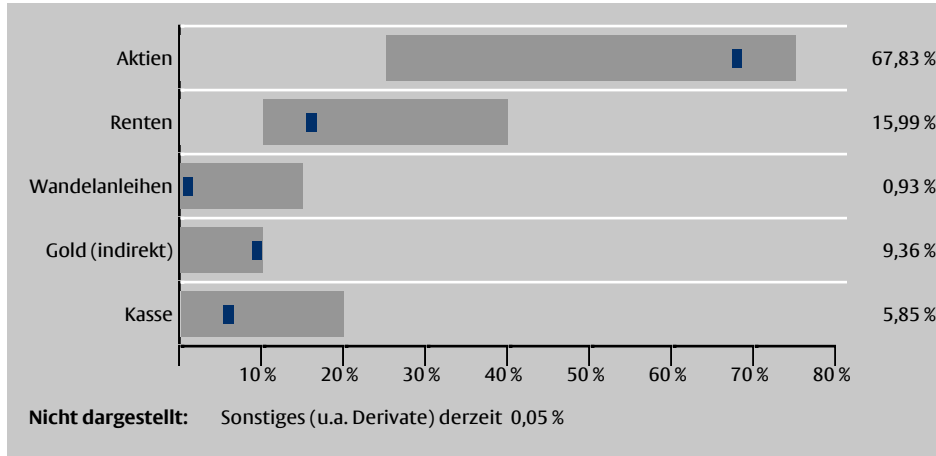
## BONITÄTENAUFEILUNG BEI RENTEN (IN %)

AAA	55,42 %
AA	1,95 %
A	15,21 %
BBB	14,21 %
BB	13,20 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.21

Bei der Ermittlung der Ratingzugehörigkeit wird eine vereinfachte Ratingstaffel verwendet. Tendenzen (+/-) bleiben hierbei unberücksichtigt. Keine Wandelanleihen.

## ASSET ALLOKATION UND BANDBREITE (IN %)



■ Aktuelle Gewichtung ■ Bandbreite\*

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.21

\* Bandbreiten stellen zum Teil hausinterne Investitionsgrenzen dar.

## MONATSKOMMENTAR

Der Mai verlief an den internationalen Finanzmärkten wenig spektakulär. An den Börsen gab es, zumindest mit Blick auf den Gesamtmarkt, wenig Bewegungen. Der globale Aktienindex MSCI World notierte auf Monatsicht und in Euro gerechnet mit -0,1 Prozent leicht im Minus. Die Anleiherenditen zeigten sich nach einem zwischenzeitlichen Anstieg zum Ende des Monats ebenfalls kaum verändert. Gold konnte (in Euro gerechnet) hingegen kräftig um 6,0 Prozent zulegen. Die Diskussionen um eine steigende Inflation sollten Aktionäre unseres Erachtens nicht verunsichern. Die Gewinne gut aufgestellter Unternehmen würden vermutlich kaum tangiert, wenn sie in der Zukunft mögliche höhere Kosten für Rohstoffe und Arbeitskräfte in die Preise übertragen könnten. Eine Belastung für die Aktienbewertungen ergäbe sich nur dann, wenn die Zentralbanken auf eine steigende Inflation mit deutlichen Leitzinserhöhungen reagieren sollten. Eine solche, sehr restriktive Geldpolitik wie in den 1980er Jahren halten wir auf Sicht aber für sehr unwahrscheinlich. Denn das würde nicht nur die Konjunktur kippen lassen, sondern auch die hoch verschuldeten Staaten in Schwierigkeiten bringen. In diesem Umfeld verbuchte der Fonds einen Wertzuwachs von 1,34 %. Die höchsten Wertbeiträge lieferten Aktien, aber auch die Goldbestände (nicht physisch) entwickelten sich positiv. Die Anleihebestände lieferten hingegen keine nennenswerten Beiträge. Im Mai haben wir im Aktienbereich die Bestände an Deutsche Wohnen vollständig veräußert. Neu aufgebaut haben wir hingegen Positionen in TAG Immobilien sowie in den beiden Life-Science-Unternehmen Danaher und Thermo Fisher Scientific. Per Saldo lag die Aktienquote Ende des Monats bei 67,8 % und damit leicht höher als im Vormonat. Auf der Rentenseite haben wir unter anderem eine Neuemission von EQT gezeichnet sowie eine Anleihe von Netflix neu aufgenommen. Die Rentenquote und Gesamtduration lagen Ende Mai mit 16,0 % bzw. 7,7 Jahren auf ähnlichem Niveau wie im Vormonat. Darüber hinaus haben wir mit dem Titel von Wix.com die erste Wandelanleiheposition im Fonds aufgebaut.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2021

DE AT LU | Seite 2 von 4

## FONDSMANAGER



### Elmar Peters

- » Co-Leitung des Multi-Asset-Teams seit April 2016
- » Leitung Institutionelle Vermögensverwaltung und Senior Portfolio Manager der Flossbach von Storch AG (2010–2016)
- » Betreuung sowie Verwaltung von Aktienmandaten institutioneller Kunden bei der Bankhaus Lampe KG in Düsseldorf (2001–2010)
- » Wertpapierhändler und Vermögensberater bei der Commerzbank AG in Düsseldorf (1993–2001)
- » Anlageberater und Ausbildung zum Bankkaufmann bei Bankhaus Delbrück & Co. in Aachen/Köln (1988–1993)



### Stephan Scheeren

- » Seit Juli 2008 Portfolio Manager und Analyst bei der Flossbach von Storch AG
- » Portfolio Manager und Fondsanalyst bei der Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf (2006 – 2008)
- » Studium „Banking & Finance“ an der Fachhochschule Köln, Berater Private Banking für Firmenkunden und Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse KölnBonn (1997 – 2006)



# Flossbach von Storch - Foundation Growth - IT

## CHANCEN

- + Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.
- + Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Wandelanleihen, Edelmetalle [indirekt] etc.). Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlagespektrum.
- + Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.
- + Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Derivaten.
- + Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Edelmetallen [indirekt] (z.B. in Form von Gold).

## RISIKEN

- Allgemeines Marktrisiko: Die Vermögensgegenstände, in die die Verwaltungsgesellschaft für Rechnung der Teilfonds investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. Die ESG-Kriterien für nachhaltige Finanzinstrumente beschränken die Auswahl der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise erheblich. Investiert ein Teilfonds direkt oder indirekt in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, ist er den – auf vielfältige, teilweise auch auf irrationale Faktoren zurückgehenden – generellen Trends und Tendenzen an den Märkten, insbesondere an den Wertpapiermärkten, ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Veräußert der Anteilinhaber Anteile des Teilfonds zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in dem Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt seines Anteilerwerbs gefallen sind, so erhält er das von ihm in den Teilfonds investierte Geld nicht vollständig zurück. Obwohl jeder Teilfonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.
- Währungsrisiko: Hält ein Teilfonds Vermögenswerte, die auf Fremdwährungen lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Teilfonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.
- Kreditrisiken: Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Teilfonds darf Derivategeschäfte zu den im KIID und Verkaufsprospekt genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Edelmetall- und Rohstoffrisiken: Die Preise von Edelmetallen und Rohstoffen können stärkeren Kursschwankungen unterliegen. Kursverluste sind möglich.

**Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Teilfonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Teilfonds zu erlangen.**

**Kategorie: MULTI ASSET**  
Angaben per 31. Mai 2021

DE AT LU | Seite 3 von 4

## RISIKOPROFIL

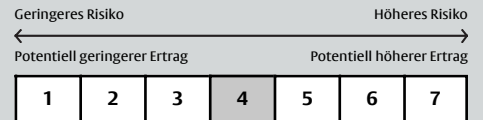
### WACHSTUMSORIENTIERT:

Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

### ANLAGEHORIZONT:

Langfristig: länger als 5 Jahre

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden. Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können. Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.



# Flossbach von Storch - Foundation Growth - IT

## RECHTLICHER HINWEIS

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung.

Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die vollständigen Angaben des/der Fonds sind dem Verkaufsprospekt sowie der Satzung oder dem Verwaltungsreglement oder den Vertragsbedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrestelle sowie von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen von Flossbach von Storch zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und die Zukunftserwartung von Flossbach von Storch wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. Der Wert jedes Investments kann sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Geldbetrag zurück. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen oder Aktien können Flossbach von Storch und/oder deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von der Verwaltungsgesellschaft/ Kapitalverwaltungsgesellschaft gemäß dem jeweiligen Verkaufsprospekt dem Fonds belastet werden. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Bitte konsultieren Sie diesbezüglich Ihren Steuerberater.

Die ausgegebenen Anteile/Aktien dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile/Aktien dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Darüber hinaus können die Anteile/Aktien des Fonds weder direkt noch indirekt „US-Personen“ und/oder Einrichtungen, die sich im Besitz einer oder mehrerer „US-Personen“ im Sinne der Definition des „Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)“ befinden, angeboten oder verkauft werden. Zudem darf dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile/Aktien dieses Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Der jüngste Nettoinventarwert (NIW) kann über die Internetseite der Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

© 2021 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2021

DE AT LU | Seite 4 von 4

## KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

### Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland

Flossbach von Storch AG  
Ottoplatz 1, 50679 Köln  
Deutschland  
Telefon: +49.221.33.88-290  
E-Mail: [info@fvsag.com](mailto:info@fvsag.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.de](http://www.flossbachvonstorch.de)

### Zahlstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
("Erste Bank")  
Am Belvedere 1, 1100 Wien  
Österreich

### Kontakt in der Schweiz

Flossbach von Storch AG  
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich  
Schweiz  
Telefon: +41 44 217 37 00  
E-Mail: [info.ch@fvsag.com](mailto:info.ch@fvsag.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.ch](http://www.flossbachvonstorch.ch)

### Vertreter Schweiz / Gerichtsstand

IPConcept (Schweiz) AG  
Münsterhof 12, 8001 Zürich  
Schweiz  
Telefon: +41 44 224 32 00  
E-Mail: [fondsvertretung.ch@ipconcept.com](mailto:fondsvertretung.ch@ipconcept.com)  
Fax: +41 44 224 32 28

### Zahlstelle Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Münsterhof 12, 8001 Zürich  
Schweiz

### Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz  
Liechtenstein