

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0323578657 / A0M430
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Team der Flossbach von Storch AG, Herr Dr. Bert Flossbach
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	24.10.2007
Rücknahmepreis	236,71 EUR (Stand 10.04.2017)
Währung	EUR
Fondsvolumen	11750,00 Mio. EUR (Stand 31.03.2017)
Risikoklasse	3
SRRRI	5
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	2,15 EUR (Stand 14.12.2016)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2017)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ③ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien (max. 100%), Geldmarktinstrumente, Zertifikate (z.B. auf Indices, Aktien, speziell zusammengestellte Aktienkörbe, Anleihen, Währungen, Commodities, Investmentfonds, Reits, Immobilienfonds, Hedge Funds) und Anleihen aller Art. Ferner kann der Fonds alle Arten von Fonds, (auch sog. Exchanged Traded Funds ETF) erwerben. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten möglich.

Besonderheiten

Name vormals: FvS Strategie SICAV - Multi. Opport. R, vormals: Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,03 %
Managementgebühr	1,53 %
Performancegebühr*	10,00 %

* des Vermögenszuwachses des Netto-Fondsvermögens (High Watermark)

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	1,06 %		0,80 %	
3 Monate	2,94 %		2,42 %	
6 Monate	6,23 %		6,16 %	
1 Jahr	9,71 %		10,34 %	
3 Jahre	31,59 %	9,58 %	16,21 %	5,13 %
5 Jahre	53,20 %	8,91 %	28,50 %	5,14 %
10 Jahre			25,62 %	2,31 %
seit Jahresbeginn	4,07 %		3,06 %	
seit Auflegung	143,88 %	9,87 %		

Stand: 10.04.2017

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

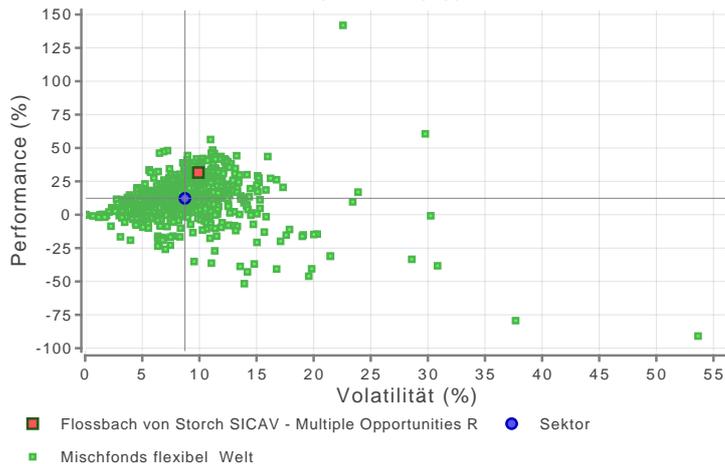
Stand: 10.04.2017

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



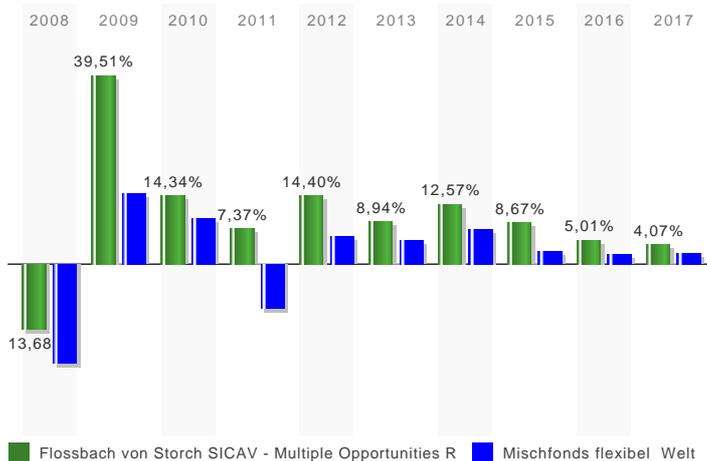
Stand: 10.04.2017

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	5,52 %	9,91 %	8,74 %
Sharpe Ratio	1,56	0,97	1,00
Tracking Error	3,31 %	4,86 %	4,32 %
Beta-Faktor	1,15	1,26	1,26
Treynor Ratio	7,49	7,61	6,90
Information Ratio	-0,01	0,08	0,08
Jensen's Alpha	-0,17 %	0,28 %	0,25 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,99 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	236,55 €		
12-Monats-Tief	216,14 €		
Maximum Drawdown	29,71 %		
Maximum Time to Recover	451 Tage		

Stand: 10.04.2017

Gewinne/Verluste



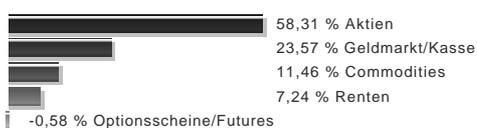
Stand: 10.04.2017

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2008	-13,68 %
im Jahr 2009	39,51 %
im Jahr 2010	14,34 %
im Jahr 2011	7,37 %
im Jahr 2012	14,40 %
im Jahr 2013	8,94 %
im Jahr 2014	12,57 %
im Jahr 2015	8,67 %
im Jahr 2016	5,01 %
im Jahr 2017	4,07 %

Stand: 10.04.2017

Vermögensaufteilung



Stand: 31.03.2017

Länderaufteilung



Stand: 31.03.2017

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR

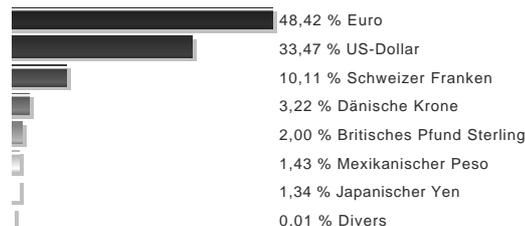


Branchenaufteilung



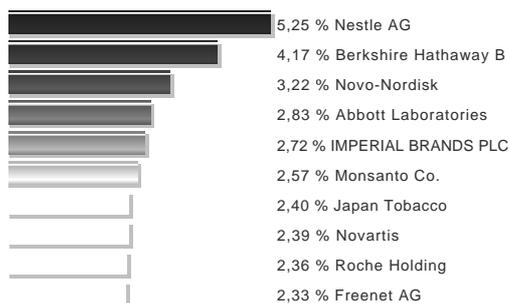
Stand: 31.03.2017

Währungsaufteilung



Stand: 31.03.2017

Top-Holdings



Stand: 31.03.2017

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

An den Kapitalmärkten überwog auch im März zunächst die positive Stimmung, die seit den US-Wahlen vorherrschte. Viele Investoren zeigten sich aber enttäuscht, dass US-Präsident Trump und die Republikaner aufgrund innerparteilicher Meinungsverschiedenheiten kein mehrheitsfähiges Konzept für eine Gesundheitsreform entwickeln konnten. An den Märkten wurde das als Hinweis gewertet, dass Trump möglicherweise auch Probleme haben könnte, die versprochenen Steuersenkungen und Investitionsprogramme durch den Kongress zu bekommen. In der Folge verlor die im November eingesetzte Aufwärtsbewegung an den globalen Aktienmärkten an Schwung; die Leitindizes konnten per Saldo nicht mehr spürbar zulegen. Interessant war die Reaktion auf den nächsten Zinsschritt der US-Notenbank Mitte März. Die zehnjährigen US-Staatsanleihen bewegten sich weiter in einer relativ engen Bandbreite, die seit Jahresbeginn um eine Rendite von 2,5 Prozent schwankt. Nach der Zinsanhebung der US-Notenbank entwickelten sich die langfristigen Renditen sogar rückläufig. Niedrige Wachstums- und Inflationserwartungen sorgen unseres Erachtens dafür, dass die Kurse langlaufender Staatsanleihen durch die Leitzinsanhebungen bisher kaum unter Druck geraten sind - ein Indikator, der dafür spricht, dass eine globale Zinswende, die diesen Namen verdient, unwahrscheinlich erscheint. Der Fonds konnte den Monat mit einem leichten Wertzuwachs abschließen, der insbesondere aus den Aktienpositionen resultierte. Nach einer deutlichen Aufwertung des mexikanischen Peso konnte die Position in mexikanischen Staatsanleihen mit Gewinnen schrittweise reduziert werden. Im Umkehrschluss erhöhte sich die Kasseposition auf 23,6%. Diese hohe Liquiditätsposition ist einem unsicheren Anlageumfeld mit potentiellen Risikofaktoren geschuldet. Sie bietet uns große Flexibilität, wenn erhöhte Volatilität des Gesamtmarkts oder auf Ebene von Einzeltiteln Chancen eröffnet. Die relative Attraktivität von Aktien ist unverändert hoch, weshalb Aktien qualitativ hochwertiger Unternehmen mit einer Gewichtung von 58,3% der Kern unserer Anlagestrategie bleiben.

Stand 31.03.2017

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.