

## Nachhaltigkeits-Check

**Name:** *Flossbach von Storch Global Equity F*

**ISIN:** *LU0097333701*

**Emittent:** Flossbach von Storch AG

**Wertpapierart / Anlageart:**

Investmentfonds, EUR, Mischfonds, ausschüttend, Auflagedatum: 19.05.1999, Fondsvolumen: 256,6 Mio., Ausgabeaufschlag: 5%, Verwaltungsgebühr: 1,03%, Mindestanlage: 100.000€

Die Anlagepolitik des Fonds ist darauf ausgerichtet, durch Anlage in ausgewählten internationalen Aktien eine langfristig überdurchschnittliche Wertsteigerung zu erwirtschaften. Den Anlageschwerpunkt bilden Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die sich durch überdurchschnittliches Gewinnwachstum, ein qualifiziertes Management, eine starke Marktposition sowie eine solide Finanzstruktur auszeichnen.

Vgl. <http://www.fondsweb.de/LU0097333701-Flossbach-von-Storch-Global-Equity-F>

## **Kurzbeschreibung (Wesen, Chancen, Risiken, Erfolg im Rückblick mit 3-Jahres-Chart):**

Ziel der Anlagepolitik des Flossbach von Storch - Global Equity ("Teilfonds") ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Einen Anlageschwerpunkt bilden Aktien von Unternehmen, die sich durch überdurchschnittliches Gewinnwachstum, ein qualifiziertes Management, eine starke Marktposition sowie eine solide Finanzstruktur auszeichnen.

Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Vermögens in Aktien, Aktienfonds, Aktienzertifikate und Aktienindexzertifikate. Es können Wertpapiere aus allen OECD-Ländern sowie aus Schwellenländern erworben werden. Daneben kann der Teilfonds in Renten, sonstige strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate, Aktienanleihen, Optionsanleihen und Wandelanleihen), Fonds und Bankguthaben investieren. Die Investition in andere Fonds darf jedoch 10% des Vermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

### **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.

**Emittentenrisiken:** Der Fonds 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.

**Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

**Kontrahentenrisiken:** Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

**Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

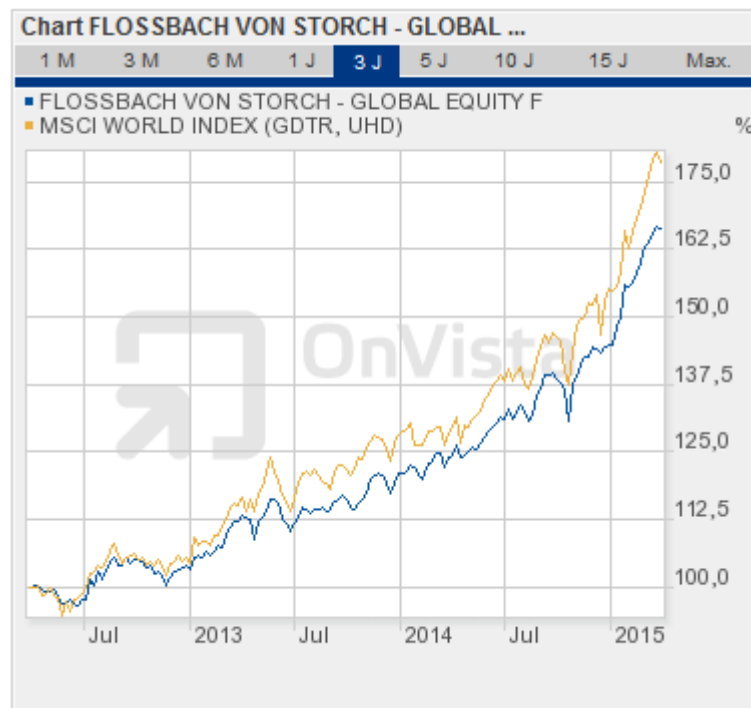
Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

## **Chancen:**

- Investition erfolgt in viele verschiedene Länder, die sich im wirtschaftlichen Aufschwung befinden (USA: 38%, Schweiz: 11%, Deutschland: 10%).
- Die drei am stärksten vertretenen wirtschaftlichen Sektoren sind Technologie (28%), Pharmaindustrie (26%), Konsumgüter (10%)
- Die Wertentwicklung betrug im Jahr 2013(Apr.-Dez.): 8%, 2013: 14% und 2014: 24%

Seit Anfang dieses Jahres beträgt die Kursentwicklung 20% und lässt somit auch für die Zukunft auf eine weiterhin positive Kurssteigerung hoffen

## **3-Jahres-Chart:**



Vgl. : [http://www.onvista.de/fonds/FLOSSBACH-VON-STORCH-GLOBAL-EQUITY-F-Fonds-LU0097333701?ID\\_INSTRUMENT=111062&PERIOD=5#chart](http://www.onvista.de/fonds/FLOSSBACH-VON-STORCH-GLOBAL-EQUITY-F-Fonds-LU0097333701?ID_INSTRUMENT=111062&PERIOD=5#chart)



Vgl.:

[http://www.onvista.de/fonds/charts/preis.html?ID\\_INSTRUMENT=111062&TIME\\_SPAN=3Y&VOLUME=0&TYPE=LINE&SCALE=abs&DISPLAY\\_TYPE=LINE&SUPP\\_INFO=0&AVG1=0&AVG2=0&ID\\_NOTATION\\_COMP1=0&ID\\_NOTATION\\_COMP3=0&ID\\_NOTATION\\_COMP4=0#chart\\_01](http://www.onvista.de/fonds/charts/preis.html?ID_INSTRUMENT=111062&TIME_SPAN=3Y&VOLUME=0&TYPE=LINE&SCALE=abs&DISPLAY_TYPE=LINE&SUPP_INFO=0&AVG1=0&AVG2=0&ID_NOTATION_COMP1=0&ID_NOTATION_COMP3=0&ID_NOTATION_COMP4=0#chart_01)

## **Ökonomische Nachhaltigkeit:**

Aktienfonds, Mischfonds und Dachfonds entsprechen **dem Anlegertyp Bergsteiger** (spekulativ)

Vgl.: [http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front\\_content.php?idcat=68&lang=1](http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=68&lang=1)

Die Preisentwicklung eines Investmentfonds mit Aktien und Rentenpapieren ist, auch wenn diese unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgesucht werden, völlig unsicher und von vielen Unwägbarkeiten abhängig (Börsenentwicklung, Währungskurse, Wirtschaftskrisen usw.). Große Verluste sind nicht ausgeschlossen.

**Urteil: gelb**

## Ökologische Nachhaltigkeit:

Einerseits eher unproblematische Branchen, wie Arzneimittel, die dem Allgemeinwohl zu Gute kommen. Andererseits weißt das Anlageportfolio ungefähr ein Viertel im Technologiebereich auf, was erhöhte Abfall- und Computerschrott mit sich bringt. Die Fabriken, die aufgrund der Massenproduktion in diesem Sektor auf Hochtouren die Umwelt verschmutzen tragen ebenfalls zu keinem positiven Endstand bei.

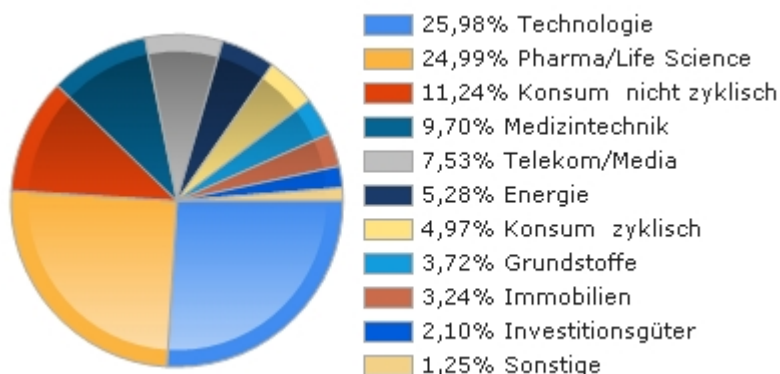
Da allerdings alle sämtlichen Anlagenbereiche weitestgehend unbedenklich sind kommt der Flossbach von Storch Global Equity trotzdem zu einer befriedigenden Bewertung.

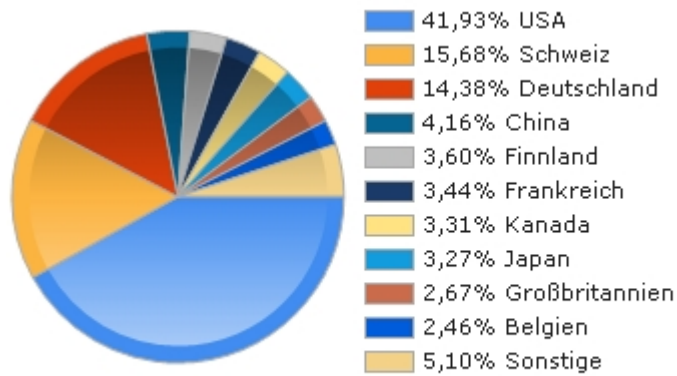
**Urteil: gelb**

## Soziale Nachhaltigkeit:

Um soweit wie möglich zu vermeiden, dass sachfremde Interessen zum Beispiel die Vermögensverwaltung, die Beratung, die Auftragsausführung oder die Verwaltung von Investmentfonds beeinflussen sowie zur Überwachung des rechtmäßigen und professionellen Handelns und der Beachtung von Marktstandards hat die FvS sich und ihre Mitarbeiter auf hohe ethische Standards verpflichtet. Wir erwarten jederzeit Sorgfalt, Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln, die Beachtung von Marktstandards und insbesondere immer die Beachtung der Interessen der Kunden.

Vgl.: [https://www.fvsag.com/files/13.03.28\\_kundeninformationen\\_-\\_internet\\_clean\\_-\\_pdf](https://www.fvsag.com/files/13.03.28_kundeninformationen_-_internet_clean_-_pdf)





Die Unternehmen im Fonds stehen nach unseren Recherchen hier für gute Behandlung von Mitarbeitern. Verstöße gegen Arbeitsschutzrichtlinien sind nicht bekannt.

**Urteil: grün**

**Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel:**

