

# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR

HwV  
FONDS - INVEST GmbH  
www.das-sichere-depot.de

## Stammdaten

ISIN / WKN	LU0952573482 / A1W17Y
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Bert Flossbach
Vertriebszulassung	Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	01.10.2013
Rücknahmepreis	163,30 EUR (Stand 28.03.2024)
Währung	EUR
Fondsvolumen	11950,00 Mio. EUR (Stand 31.01.2024)
SRI	3
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
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	2,65 EUR (Stand 12.12.2023)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.03.2024)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	② ② ③ ② Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
Nachhaltigkeit	Art. 8

## Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
SFDR	Nein
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

## Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs. Der Fonds hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Fonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte. Es werden fortlaufend mindestens 25% des Netto-Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert.

## Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

## Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,07 %
Managementgebühr	1,53 %
Performancegebühr**	10,00 %

\* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

\*\* der vierteljährlichen Anteilwertentwicklung

## Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2020	2021	2022	2023	2024
Januar	1,30	0,40	-3,81	2,97	1,69
Februar	-2,69	-1,84	-1,65	-1,07	1,19
März	-6,68	3,93	3,72	1,22	0,87
April	6,17	2,37	-1,29	0,40	
Mai	-0,91	1,35	-4,36	1,42	
Juni	0,40	2,05	-4,36	1,10	
Juli	3,18	0,82	4,95	3,01	
August	3,41	0,18	-1,98	-1,12	
September	-1,37	-3,33	-4,99	-2,52	
Oktober	-1,62	2,87	1,77	-2,29	
November	2,28	0,81	0,53	3,30	
Dezember	0,85	1,29	-1,79	2,54	
Perf. im Jahr	3,76	11,23	-13,00	9,08	3,79

Stand: 28.03.2024

# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR

HwV  
FONDS - INVEST GmbH  
www.das-sichere-depot.de

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,48 %		2,15 %	
3 Monate	3,79 %		4,14 %	
6 Monate	7,35 %		8,93 %	
1 Jahr	10,20 %		10,31 %	
3 Jahre	7,90 %	2,57 %	7,24 %	2,36 %
5 Jahre	24,22 %	4,43 %	21,23 %	3,93 %
10 Jahre	71,90 %	5,57 %	47,39 %	3,96 %
seit Jahresbeginn	3,79 %		3,98 %	
seit Auflegung	77,15 %	5,60 %		

Stand: 28.03.2024

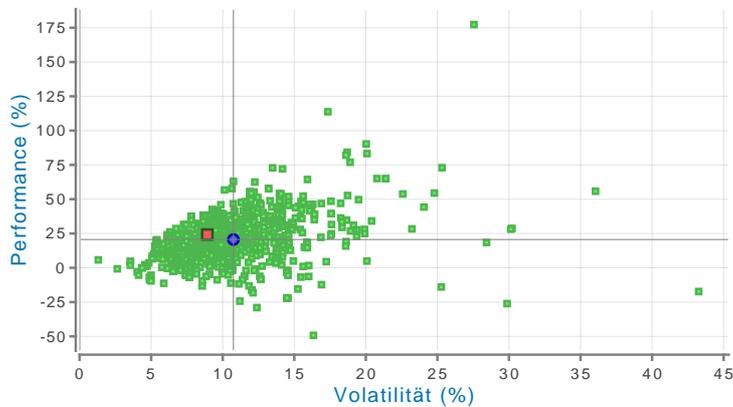
## Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 28.03.2024

## Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R ● Sektor  
■ Mischfonds flexibel Welt

Stand: 28.03.2024

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	6,62 %	8,98 %	8,92 %
Sharpe Ratio	1,02	0,27	0,50
Tracking Error	2,50 %	3,50 %	4,27 %
Beta-Faktor	1,02	1,11	0,88
Treynor Ratio	6,64	2,17	5,06
Information Ratio	0,11	0,04	0,03
Jensen's Alpha	0,33 %	0,23 %	0,12 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-13,00 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	173,56 €		
12-Monats-Tief	150,42 €		
Maximum Drawdown	16,33 %		
Maximum Time to Recover	834 Tage		

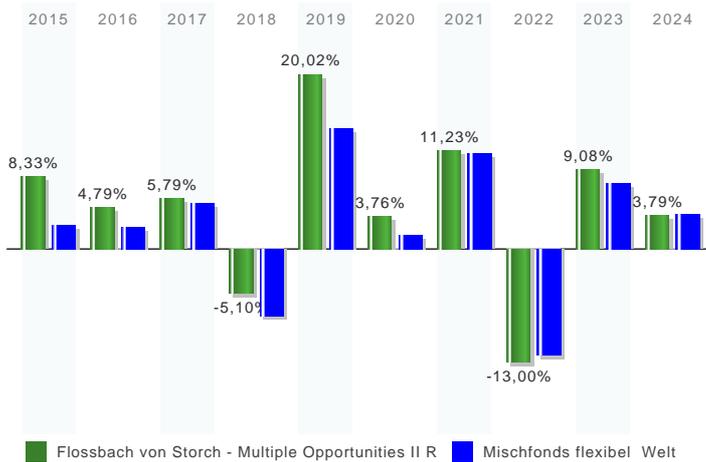
Stand: 28.03.2024

# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR

HwV®  
FONDS - INVEST GmbH  
www.das-sichere-depot.de

## Gewinne/Verluste



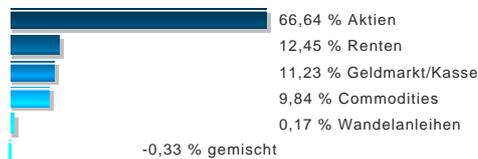
Stand: 28.03.2024

## Jährliche Entwicklung

im Jahr 2015	8,33 %
im Jahr 2016	4,79 %
im Jahr 2017	5,79 %
im Jahr 2018	-5,10 %
im Jahr 2019	20,02 %
im Jahr 2020	3,76 %
im Jahr 2021	11,23 %
im Jahr 2022	-13,00 %
im Jahr 2023	9,08 %
im Jahr 2024	3,79 %

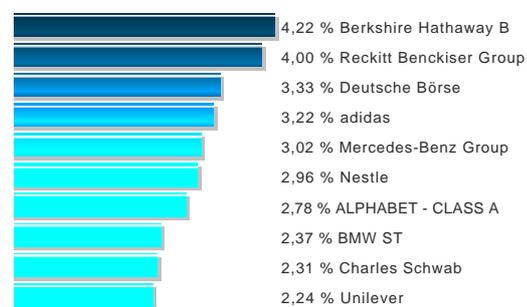
Stand: 28.03.2024

## Vermögensaufteilung



Stand: 31.01.2024

## Top-Holdings



Stand: 31.01.2024

## Bericht des Fondsmanagements

### Aktueller Kommentar

Der Start ins neue Jahr verlief an den Kapitalmärkten insgesamt erfreulich. Der globale Aktienindex MSCI World legte im Januar um 2,9 % zu, der US-amerikanische S&P 500 um 3,7 % (jeweils in Euro und inklusive Dividenden gerechnet). Der US-Dollar wertete zum Euro rund 2 % auf, was aus Sicht eines Euro-Anlegers geholfen hat. Die Anleihenrally der vergangenen Monate legte im Januar hingegen eine Pause ein. Die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen lagen Ende Januar bei 3,9 % und damit auf dem Niveau des Vormonats, während die von deutschen Bundesanleihen mit gleicher Laufzeit leicht auf 2,2% stiegen. Die Notenbanken warten weiter ab und behalten die entsprechenden Datenpunkte im Blick, bevor sie ihre Zinspolitik anpassen. Per Dezember lag die US-Inflation, gemessen am Consumer Price Index, bei 3,4 %, nachdem sie ein Jahr zuvor noch mehr als 6 % betragen hatte. Das Erreichen des Zinsgipfels, das US-Notenbankchef Jerome Powell im Dezember quasi bestätigt hat, wirft naturgemäß die Frage nach dem Zeitpunkt erster Zinssenkungen auf. Noch immer zeigen sich die US-Konsumenten, aber auch große Unternehmen in den USA, in guter Verfassung trotz der hohen Zinsen. Gerade die sogenannten Big Tech-Titel übertrafen mit anhaltend hohen Wachstumsraten bei den Umsätzen sowie üppigen Gewinnen im vierten Quartal die Erwartungen. Im Portfolio profitierten wir von unserer größten Aktienposition, Berkshire Hathaway, die deutlich zum Wertzuwachs im Januar beisteuerte. Auch die Aktie des Konsumgüterherstellers Reckitt Benckiser sowie das Technologiekonglomerat Constellation Software lieferten positive Wertbeiträge. Schwächer entwickelten sich die Titel vom US-Broker Charles Schwab sowie die von Adidas, nachdem Puma auf Währungsverluste hinwies, die auch Adidas einige Tage später berichten sollte. Die in unserem Jahresbericht beschriebene Entwicklung der Magnificent Seven, also der größten sieben Unternehmen der Welt, sorgt auch zu Anfang des neuen Jahres für eine anhaltende Zweiklassenbildung. Während die führenden Technologieunternehmen zweistellig wachsen, berichten viele Industrieunternehmen von einer Stagnation der Auftragslage. Da die Bewertungen vieler Wachstumsaktien in Teilen bereits größere Gewinnsteigerungen vorwegnehmen, bleibt das Portfolio breit diversifiziert. Die Allokation veränderte sich im Januar wenig; wir haben weiterhin 66,6 % des Fondsvermögens in Aktien investiert. Bei Anleihen haben wir unsere Quote nach den Kursanstiegen geringfügig reduziert.

Stand 31.01.2024

## Dokumente

[Factsheet KAG 29.02.2024](#)

# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR

HwV   
FONDS - INVEST GmbH  
[www.das-sichere-depot.de](http://www.das-sichere-depot.de)

[Halbjahresbericht 31.03.2023](#)

[Geprüfter Jahresbericht 30.09.2023](#)

[Verkaufsprospekt 15.03.2024](#)

[KID 15.01.2024](#)

## 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.